

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL
ZA ROK OBRACHUNKOWY 2012**



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2012
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL SA**

1. Zastal SA, Zielona Góra, ul. Sulechowska 4a

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawowym przedmiotem działalności w roku 2012 wg PKD: 68.20.Z był wynajem nieruchomości.

Jednostką dominującą jest firma świadcząca usługi najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych, biurowych oraz produkującą elementy metalowe.

Z końcem roku obrotowego działalność związana z najmem jako zorganizowana część przedsiębiorstwa została przeniesiona do spółki Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., podmiotu zależnego od Zastal SA.

2. 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	4941Z transport drogowy towarów	KRS 25940 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	6820 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex sp. z o.o. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	6820 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Zastal Wagony sp. z o.o. Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	3020 Z Produkcja lokomotyw oraz taboru kolejowego	KRS 420352 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. 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 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	33	Wycena metodą praw własności

3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane, jednostek w których jednostki powiązane posiadają więcej niż 5% udziałów.

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	% udział w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów	Odpis wartości udziałów w tys. zł.
Mostostal Wrocław SA z siedzibą we Wrocławiu	Działalność deweloperska	19,85	-
„Grono” Sportowa Spółka Akcyjna 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Sport - koszykówka	17	85
Tasko Sp. z o.o. 61-485 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r nr 231/239 w likwidacji	Spedycja kolejowa	13	1
Kolmex S.A. 00-844 Warszawa ul. Grzybowska 80/82	Handel krajowy i zagraniczny	12	-
Prozas Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Przetwórstwo drewna	15	2
Iglofruit Sp. z o.o.	Produkcja mrożone	0,02	4

4. Wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tys. zł.

6. Nie ma ograniczeń czasu trwania działalności jednostek powiązanych.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

8. W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek.

9. Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Zastal S.A., jednostki zależne i stowarzyszone podlegające konsolidacji przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

10. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

11. Siedzibą podmiotu dominującego jak i pozostałych podmiotów wchodzących w skład grupy jest terytorium Polski a walutę funkcjonalną stanowi złoty polski. Sprawozdania finansowe wszystkich podmiotów wchodzących w skład grupy sporządzone zostały w tej walucie.

12. Istnieją w Grupie pewne ryzyka związane z działalnością spółki Zastal Transport generującą stratę na działalności kolejny rok z rzędu oraz ryzyko dla segmentu najmu, który w roku obrachunkowym utracił największego kontrahenta. Opis ryzyk ujęto w informacji dodatkowej do sprawozdania skonsolidowanego.

13. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro, ustalonych przez NBP (zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie).

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
ROK 2012	4,1736	4,1212	4,2526	4,1960
Styczeń	4,2270	4,2223	4,5135	4,2270
Luty	4,1365	4,1365	4,2276	4,1818
Marzec	4,1616	4,1062	4,1694	4,1750
Kwiecień	4,1721	4,1327	4,2059	4,1743
Maj	4,3889	4,1600	4,3889	4,2172
Czerwiec	4,2613	4,2500	4,4126	4,2246
Lipiec	4,1086	4,1086	4,2401	4,2080
Sierpień	4,1838	4,0465	4,1919	4,2050
Wrzesień	4,1138	4,0584	4,2157	4,1948

Październik	4,1350	4,0721	4,1543	4,1889
Listopad	4,1064	4,0968	4,1782	4,1814
Grudzień	4,0862	4,0643	4,1332	4,1736

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2012 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2012 roku czyli 4,0882

Pozycje rachunku zysków i strat za 2012 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy ($50,0832:12 = 4,1736$)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2012 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736.

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
ROK 2011	4,1401	4,0438	4,1939	4,0081
Styczeń	3,9345	3,8403	3,9622	3,9345
Luty	3,9763	3,8684	3,9916	3,9554
Marzec	4,0119	3,9612	4,0800	3,9742
Kwiecień	3,9376	3,9353	4,0325	3,9651
Maj	3,9569	3,9135	3,9785	3,9634
Czerwiec	3,9866	3,9324	4,0095	3,9673
Lipiec	4,0125	3,9345	4,0402	3,9738
Sierpień	4,1445	3,9859	4,1913	3,9951
Wrzesień	4,4112	4,1452	4,4900	4,0413
Październik	4,3433	4,2716	4,4370	4,0715
Listopad	4,5494	4,3464	4,5494	4,1150
Grudzień	4,4168	4,3914	4,5642	4,1401

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2011 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2011 roku czyli 4,4168

Pozycje rachunku zysków i strat za 2011 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1401 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy ($49,6815:12 = 4,1401$)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2011 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1401 .

Zielona Góra , 29 marca 2013r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012r.

AKTYWA

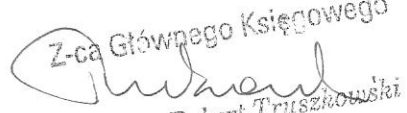
	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (Nota)	31.12.2012r.	31.12.2011r.
A	Aktywa trwałe(długoterminowe)			
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1	86 356	86 932
2	Nieruchomości inwestycyjne	2	31	31
3	Inne wartości niematerialne	3	33	25
4	Należności długoterminowe	7	99	155
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	-	1 120
6	Pozostałe aktywa finansowe	5	67	66
7	Podatek odroczony	18	114	368
8	Rozliczenia międzyokresowe	8	-	-
	Razem aktywa trwałe		86 700	88 697
B	Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1	Zapasy	6	2 060	472
2	Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	4 747	3 363
3	Rozliczenia międzyokresowe	8	239	240
4	Udzielone pożyczki	5	2 290	1 496
5	Pozostałe aktywa finansowe	5	35 148	16 993
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	509	1 336
	Razem aktywa obrotowe		44 993	23 900
C	1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	-	-
	AKTYWA RAZEM		131 693	112 597

PASYWA

A	Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1	Kapitał podstawowy	11	30 500	30 500
3	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	11a	0	4 938
4	Kapitał rezerwowy	12	46 818	46 939
5	Zyski zatrzymane	13	16 631	12 050
6	Zysk/Strata netto	13	15 220	273
	Kapitał własny razem		109 169	94 700
B	Zobowiązania długoterminowe			
1	Rezerwy	14	230	218
2	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	18	8 163	5 217
3	Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	15	33	87
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	17	4 314	4 760
5	Rozliczenia międzyokresowe	8	2 663	2 775
6	Inne zobowiązania	8a	-	66
	Zobowiązania długoterminowe razem		15 403	13 123
C	Zobowiązania krótkoterminowe			
1	Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	6 053	2 343
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	114	516
3	Kredyt	17	446	446
4	Podatek dochodowy	18	124	6
5	Rezerwy	14	267	1 346
6	Rozliczenia międzyokresowe	8	117	117
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 121	4 774
	Zobowiązania razem		22 524	17 897
	PASYWA RAZEM		131 693	112 597

Wartość księgowa	109 169	94 700
Liczba akcji w sztukach	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	3,58	3,10

Zielona Góra dnia 29 marca 2013r.

Z-ca Głównego Księgowego

Robert Truszkowski
(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

(nazwisko i imię kierownika jednostki)

Zastal SA
ul.Sulechowska 4a
65-119 Zielona Góra
NIP 929-009-38-06
KRS nr 67681

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Informacja dodatkowa (Nota)	od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	20	24 371	18 243
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	19 929	14 676
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		4 442	3 567
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 963	472
Koszty sprzedaży	22	159	175
Koszty ogólnego zarządu	22	3 603	4 628
Pozostałe koszty operacyjne	23	669	701
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		1 974	-1 465
Przychody finansowe	24	19 774	2 294
Koszty finansowe	25	2 661	642
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	4		427
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		19 087	614
Podatek dochodowy	26	3 867	341
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		15 220	273
Działalność zaniechana			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk/Strata netto		15 220	273
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów		-745	-6 412
Korekty konsolidacyjne			1
Korekty dotyczące roku ubiegłego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			-140
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
		-	-
Inne całkowite dochody netto		-745	-6 551
Całkowite dochody ogółem		14 475	-6 278
Zysk/Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		15 220	273
Udziałowcom mniejszościowym		0	0
Całkowity dochód /Strata netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 475	-6 278
Udziałowcom mniejszościowym		0	0
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		0,50	0,01
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,50	0,01
rozwodniony		0,50	0,01

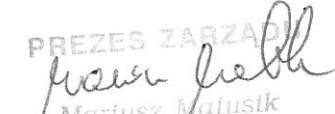
Zielona Góra 29.03.2013r.

Z-ca Głównego Księgowego

Robert Truszkowski
(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Skiba
(nazwisko i imię kierownika jednostki)

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik
(nazwisko i imię kierownika jednostki)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012R.

w tys. zł.

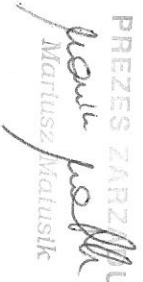
	Kapitał podstawowy Nota 11	Nadwyżka ze sprzedaży akcji Nota 11a	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych Nota 12	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji Nota 12	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane Nota 13	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2011r.	20 500	-	47 202	7 389	-	10 949	86 040	-	86 040
Strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	273	273	-	273
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-263	-7 389	-	1101	-6 551	-	-6 551
Emisja akcji zwykłych	10000	5000	-	-	-	-	15 000	-	15 000
Koszty emisji akcji	-	-62	-	-	-	-	-62	-	-62
Stan na 31 grudnia 2011r.	30 500	4 938	46 939	-	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	15 220	15 220	-	15 220
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-122	-	-	-623	-745	-	-745
Objęcie udziałów	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Przeniesienie na rozliczenia strat lat ubiegłych	-	-4 938	-	-	-	4 938	0	-	0
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Stan na 31 grudnia 2012r.	30 500	0	46 817	-	1	31 851	109 169	-	109 169

Zielona Góra dnia 29 marca 2013r.

Z-ca Głównego Księgowego

 Robert Truszkowski
 (nazwisko i podpis os. sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

 Wojciech Skiba
 PREZES ZARZĄDU

 Mariusz Matyszk
 (nazwisko i imię kierownika jednostki)

Zastal SA
65-119 Zielona Góra
ul. Sulechowska 4a
NIP 929-009-38-06
Regon 006104350
KRS nr 67681

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
sporządzone na dzień 31.12.2012 r.
(metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 31.12.2012	rok poprzedni 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	19 087	614
II. Korekty razem:	-16 004	731
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	0	-427
2. Amortyzacja	1 961	2 042
3. Zysk (strata) na inwestycjach	-17 489	-1 804
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294	464
5. Zmiana stanu rezerw	-1 068	460
6. Zmiana stanu zapasów	-1 589	360
7. Zmiana stanu należności	-1 387	-579
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 759	451
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-110	-34
10. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	-375	-202
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 083	1 345
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	388	860
2. Wpływy-splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	139
3. Otrzymane odsetki	0	24
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	10
5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	392	0
6. Nabycie środków trwałych	-1 484	-146
7. Nabycie wartości niematerialnych	0	0
8. Nabycie aktywów finansowych	-1 238	-15 023
9. Inne wydatki inwestycyjne	-663	-1 472
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 605	-15 608
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	14 938
2. Wpływy otrzymane kredyty i pożyczki	500	0
3. Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-403	-431
4. Odsetki zapłacone	-450	-522
5. Splata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-946	-514
6. Inne wydatki finansowe	-6	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 305	13 471
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-827	-792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Nota nr 9	1 336	2 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu Nota nr 9	509	1 336

Sporządzono, Zielona Góra dnia 29.03.2013

Z-ca Głównego Księgowego

mgr Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową)

podpis kierownika jednostki)

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego ZASTAL SA na dzień 31 grudnia 2012r.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA, spółki zależnej Zastal Transport Sp. z o.o., Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna, Landex sp. z o.o., Zastal Wagony sp. z o.o. oraz spółki stowarzyszonej tj. Kapitał sp. z o.o.

Spółka dominująca posiada po 100% udziałów w podmiotach zależnych oraz 33% w spółce Kapitał Sp. z o.o.

W roku objętym sprawozdaniem Grupa wyzbyła się wszystkich udziałów w spółce Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. ujmowanej w sprawozdaniach jako podmiot stowarzyszony konsolidowany metodą praw własności.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Podstawą działania spółki dominującej w Grupie jest postanowienie sądu Rejonowego w Zielonej Górze Wydział Gospodarczy z dnia 17/12/1990r o wpisie do rejestru handlowego Dział B nr rejestru 777 oraz statut spółki sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 15/11/1990 r. Jednostka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 67681 w dniu 25/10/2002r. Jednostka dominująca posiada numer statystyczny Regon 006104350.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej był następujący:

Zarząd:

Mariusz Matusik - Prezes Zarządu
Wojciech Skiba - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Monika Hałupczak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Paweł Sobków - Sekretarz Rady Nadzorczej
Kazimierz Frątczak - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Pietryk - Członek Rady Nadzorczej
Błażej Wasielewski - Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kloc - Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012r. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału jednostki dominującej w Grupie to:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji szt	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu. (PTI S.A.)	10.064.848	33	33

Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

II. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez KE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów sprawozdawczych rocznych zakończonych 31 grudnia 2012r.

*MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI 12 „Konsolidacja jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność do kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2014 roku i później.

*MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2014 roku i później.

*MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nie objętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczenie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2014 roku i później.

*MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” określa wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych, które zawarto w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2014 roku i później.

*MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” w MSR 28 dokonano ograniczonych zmian:

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży. MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana jest stosowany do inwestycji, lub jej części, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Uprzednio zgodnie z MSR 28 i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2014 roku i później.

*zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawniania informacji dla aktywów i zobowiązań finansowych, które są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

*Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa, że koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nakładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda). Zarząd Grupy nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższej interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

*zmiany do MSSF 1 „Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”. Zmiany dodają zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki wcześniej działające w warunkach ciężkiej hiperinflacji. Zwolnienie to pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg. MSSF.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

*MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawnienia informacji na temat wyceny wartości godziwej. MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

*zmiany do MSR 12 „Podatki – Odroczone podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów”. Zmiana wprowadza domniemanie, iż wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej będzie realizowana wyłącznie przez ich sprzedaż. Zamiary zarządu w tym zakresie nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. Stanowi to jedyny przypadek, kiedy to ww. domniemanie będzie mogło zostać odrzucone.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

* zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu. Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości oraz jest egzekwowany zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku nie wywiązywania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

* zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – pożyczki rządowe”. Zmiany wprowadzają nowe zwolnienia dotyczące retrospektywnego zastosowania innych MSSF. Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zastosować wymagania w zakresie wyceny, wynikające ze standardów dotyczących instrumentów finansowych (MSR 39 lub MSSF 9) dla pożyczek rządowych udzielonych poniżej rynkowej stopy procentowej prospektywnie od daty przejścia na MSSF. Alternatywnie jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zdecydować, że zastosuje wymagania w zakresie wyceny dla pożyczek rządowych retrospektywnie, jeśli niezbędne informacje do wyceny były dostępne na moment ujęcia pożyczki po raz pierwszy. Wyboru jednostka dokonuje dla każdej pożyczki indywidualnie.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 stycznia 2013 roku i później.

* zmiany do MSSF 2009-2011. Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) zawierają 7 zmian do 5 standardów, oraz wynikające z nich zmiany do innych standardów i interpretacji. Główne zmiany dotyczą:

- powtórne zastosowanie MSSF 1 – jednostka stosująca powtórnie MSSF, która decyduje się nie stosować MSSF 1 powinna zastosować MSSF retrospektywnie zgodnie z MSR 8, jakby nie zaprzestała stosować MSSF.
- doprecyzowano, że jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy i korzystająca ze zwolnienia dotyczącego kosztów finansowania nie powinna przeliczać kosztów finansowania aktywowanych zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości oraz powinna ująć koszty finansowania poniesione na dzień przejścia na MSSF lub po tej dacie (lub na datę wcześniejszą, jak dopuszcza to MSR 23) zgodnie z MSR 23.
- doprecyzowano, że jeden bezpośredni poprzedzający, okres porównawczy jest wymagany w pełnym sprawozdaniu finansowym, jednakże jeśli dodatkowe dane porównawcze są zaprezentowane powinny być do nich dołączone odpowiednie informacje objaśniające i powinny być one zgodne z MSSF,
- doprecyzowano, że sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej jest wymagane jedynie w sytuacji, gdy zmiana polityki rachunkowości, retrospektywne przekształcenie lub reklasyfikacja mają istotny wpływ na informacje zawarte w tym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz że poza ujawnieniami wymaganymi przez MSR 8, inne informacje objaśniające dotyczące sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej nie są wymagane.
- doprecyzowano klasyfikację i ujęcie księgowe części zamiennych oraz urządzeń serwisowych,
- wyeliminowano niezgodności pomiędzy MSR 32 i MSR 12 w zakresie wypłaty zysków dla posiadaczy instrumentów kapitałowych oraz kosztów transakcyjnych związanych z instrumentami kapitałowymi poprzez doprecyzowanie, że w zakresie podatku dochodowego związanego z tymi transakcjami zastosowanie ma MSR 12.
- dodano wymóg ujawniania wartości całkowitych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych w śródrocznej informacji finansowej.

Wejście w życie dla okresów rozpoczynających się po dniu 01 kwietnia 2013 roku i później.

Przedstawione powyżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2012r. i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Zarząd podmiotu dominującego w Grupie ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Jednocześnie Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sytuację finansową i wyniki działalności, jednakże nie spodziewa się aby miały one istotny wpływ.

3. Zmiany w MSR/ MSSF jakie obowiązują dla okresów sprawozdawczych od 01 stycznia 2012 roku.

* Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – przekazanie aktywów finansowych. Celem zmian było umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego. Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi ujawnień w zakresie transferu aktywów finansowych, które skutkują brakiem usunięcia aktywów z bilansu lub usunięciem z bilansu, ale zatrzymaniem przez jednostkę znaczącego zaangażowania w ten składnik aktywów.

Wprowadzone zmiany dotkną wszystkie jednostki dokonujące transferu aktywów finansowych.

* Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustanowienia. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne.

* Zmiany do MSR 1 Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów. Zmiany wprowadzają konieczność podziału składników pozostałych całkowitych dochodów na dwie grupy : składniki, które w przyszłości mogą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat oraz składniki, które w kolejnych okresach przenoszone nie są.

Zastosowanie tych zmian poza zmianą prezentacji innych całkowitych dochodów nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

4. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Grupy podjął decyzję, że żaden ze standardów nie będzie wcześniej stosowany.

5. Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie.

Grupa nie zastosowała standardów oraz zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

*Jednostki inwestycyjne(zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27. Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.

Zwolnienie z obowiązku konsolidacji ma charakter obowiązkowy, z wyłączeniem podmiotów zależnych, uznawanych za zintegrowane z działalnością inwestycyjną danej jednostki inwestycyjnej, które nadal podlegają konsolidacji. Za jednostkę inwestycyjną uznajemy podmiot, który spełnia wszystkie kluczowe kryteria definicji jednostki inwestycyjnej. Jest to więc podmiot, który otrzymuje fundusze od inwestorów w celu świadczenia inwestorom usług zarządzania inwestycjami, zobowiązuje się wobec inwestorów, że celem jego działalności jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji oraz dokonuje pomiaru i oceny wyników zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej. Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.

*MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty finansowe ; ujmowanie i wycena , na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie : utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- a) aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu, lub
- b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- a) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu, oraz
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 dają możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Kierownictwo Grupy nie dokonało jeszcze analizy wpływu nowych Standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 30 kwietnia 2013 roku.

W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek.

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł.

III. Stosowane zasady rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 dokonano zmiany prezentacji segmentów operacyjnych w stosunku do ostatniego sprawozdania finansowego. Wyodrębniono dodatkowy segment działalności tj. segment produkcji metalowej umiejscowiony w podmiocie dominującym w Grupie.

Obecnie Grupa koncentruje się na czterech rodzajach działalności. Głównym kryterium wyodrębnienia segmentów operacyjnych jest rodzaj świadczonych usług. Ze względu na charakter świadczonych usług Grupa rozpoznaje cztery segmenty działalności tj. segment najmu zajmujący się wynajmem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych. Działalność tego segmentu umiejscowiona jest na terenie miasta Zielona Góra. Segment serwisu samochodów ciężarowych zajmujących się naprawami oraz remontami samochodów ciężarowych głównie marki Man. Działalność tego segmentu prowadzona jest na terenie miasta Nowa Sól. Segment transportu samochodowego oraz spedycji, który świadczy usługi przewozów głównie w transporcie międzynarodowym. Segment produkcji konstrukcji metalowych, zajmujący się produkcją różnego rodzaju elementów metalowych na zlecenie. Segment realizuje głównie zlecenia z branży kolejowej.

Poza zmianą sposobu prezentacji segmentów operacyjnych zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2011.

Jednostki Grupy Kapitałowej Zastal prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane zawiera pewne korekty, które nie zostały odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności tego sprawozdania ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami MSSF za rok obrotowy 2005.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego (przyjmując wartość godziwą za zakładany koszt składnika rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSSF 1) z wyjątkiem gruntów oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wycenione według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczonych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczone.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.

4. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy czyli od 1 stycznia do 31 grudnia, 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.

5. 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.

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

7. Podstawowy wzór sprawozdania oparto na segmentach operacyjnych, 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 i zobowiązania danego segmentu są przypisane bezpośrednio.

8. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

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

9. 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 jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat (w przypadku wcześniejszego przeszacowania w górę, zmniejszenie kompensuje poprzednią nadwyżkę ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny). Budynki, budowle i sprzęt komputerowy na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF czyli 01.01.2004r. zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowano tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość początkowa jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności. Środki trwale umarzane są według metody liniowej według przewidywanego okresu użytkowania. 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 wg niższej z następujących dwóch wartości : wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

10. 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.

11. 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).

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

* Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty

wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.

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

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

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

Dochód odsetkowy ujemnie się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujemowane odsetki byłyby nieznaczające.

13. Zapasy

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

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

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

14. **Należności z tytułu dostaw i usług**, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 60 dni, są ujemowane 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.

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

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujemowane 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 ujemowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

17. Przychody.

Przychody ujemowane 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:

a) sprzedaż towarów i produktów; Przychody są ujemowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

b) świadczenie usług; Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujemuje 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 ujemuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów ale tylko takich jakie są możliwe do odzyskania.

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:

a) odsetki; Przychody z odsetek ujemowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa)

b) dywidendy ; Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

18. 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.

19. **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.

20. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:

a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.

b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.

c) Premie oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

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

III. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 31.12.2012r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1. Stan na 01.01.2012r.	89.316	9.005	2	98.323
2. Zwiększenia z tytułu :	-	1.464	13	1.477
- zakup	-	1.464	13	1.477
- inwestycje	-	-	-	-
3. Zmniejszenia z tytułu:	58	1.300	-	1.358
- sprzedaż	58	1.300	-	1.358
Stan na 31.12.2012r.	89.258	9.169	15	98.442

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 31.12.2012r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne , maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2012r.	6.497	4.895	0	11.392
2.Zwiększenia z tytułu :	1.056	945	-	2.001
- naliczenie w roku	1.056	945	-	2.001
3.Zmniejszenia z tytułu:	7	1.300	-	1.307
- sprzedaż	7	1.300	-	1.307
- likwidacja	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012r	7.546	4.540	0	12.086

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

1.3 Wartość bilansowa na 31.12.2012r.

Wartość brutto	89.258	9.169	15	98.442
Skumulowana amortyzacja	7.546	4.540	-	12.086
Wartość netto	81.712	4.629	15	86.356

01.01.2004r. był dla Grupy dniem przejścia na MSSF, podjęto decyzję o wycenie gruntów w wartości godziwej, a wycenę oparto na ostatnich cenach rynkowych tj. wartości godziwej uzyskanej w transakcjach, których przedmiotem były sprzedawane grunty przez jednostkę dominującą.

Budynki, budowle oraz sprzęt komputerowy na dzień przejścia na MSSF czyli 01.01.2004r. został wyceniony według wartości godziwej, która z tym dniem stałą się wartością księgową netto.

Na dzień 31.12.2012 roku wszystkie środki trwałe bez gruntów i środków trwałych w leasingu zostały wycenione po koszcie historycznym, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację. Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 86.356 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 44.119 tys. zł. Ostatniego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano z końcem 2009 roku. W 2012 roku Grupa nie dokonywała przeszacowania posiadanych gruntów, uznając iż wartość określona na koniec 2009 roku pozostaje wartością aktualną.

Wartość bilansowa środków transportowych grupy w leasingu finansowym wynosi 311 tys. zł., wartość bilansowa maszyn w leasingu wynosi 311 tys. zł.

Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

Wartość nieruchomości w cenie nabycia wynosi 31 tys. zł. Są to grunty rolne położone na terenie Gminy Braniewo o powierzchni 3,44 hektara.

Wartość na 31.12.2012r. 31 tys. zł.

Nota nr 3 Wartości niematerialne.

3.1 Cena nabycia lub wartość godziwa.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe, licencje	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2012r. wartość brutto	100	100

Zwiększenia w 2012r. z tytułu:	19	19
- zakupu	19	19
Zmniejszenia w 2012r. z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2012r. wartość brutto	119	119

3.2 Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2012r.	75	75
Zwiększenia z tytułu:	11	11
- naliczenie w roku	11	11
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2012r.	86	86

3.3 Wartość bilansowa na 31.12.2012r.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
Na dzień 31.12.2012.	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2012r.	25	25
Zwiększenia	19	19
Zmniejszenia	11	11
Wartość bilansowa netto na 31.12.2012r.	33	33

Programy komputerowe amortyzowane są liniowo przez okres ekonomicznego użytkowania wynoszący 7,5 roku.

Nota nr 4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku 33% - owy udział w podmiocie stowarzyszonym tj. spółce Kapitał Sp. z o.o. zajmującej się działalnością finansową. Spółka nie jest notowana na GPW. W roku 2012 Grupa zbyła udziały w spółce Agencja Ochrony GAMA sp. z o.o. , w której na dzień 01.01.2012 roku posiadała 27 % udziałów.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	1.120
Pożyczki część długoterminowa	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	1.120

4.1 Udział w bilansach jednostek stowarzyszonych.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
Aktywa trwale (długoterminowe)	-	1.120
Aktywa obrotowe	-	665
Zobowiązania (długoterminowe)	-	-137
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-528
Aktywa netto	-	1 120

4.2 Udziały w dochodach jednostek.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Kapitały	-	693
Przychody / Straty	-	427
Wartość bilansowa inwestycji	-	1.120

Nota nr 5 Pozostałe aktywa finansowe.

	w tys. zł.	
Pozostałe aktywa finansowe:	2012r.	2011r.
I. długoterminowe, w tym:	66	66
a) udziały, akcje	67	66
II. krótkoterminowe, w tym:	35.148	16.993
a) udziały, akcje	35.148	16.993

5.1 Udziały w spółkach.

	w tys. zł.	
Udziały w spółkach	2012r.	2011r.
Wartość nabycia	15.924	15.036
W tym notowane na GPW	15.857	14.970
Odpis utraty wartości	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej akcji notowanych na GPW	19.291	2.023
Wartość bilansowa, w tym:	35.215	17.059
- inwestycje długoterminowe	67	66
- inwestycje krótkoterminowe	35.148	16.993

Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu trwałej utraty wartości.

5.2 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Pożyczki udzielone jedn. powiązanym, w tym:	2.290	1.496
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2.290	1.496
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w tym:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Ogółem pożyczki, w tym:	2.290	1.496
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2.290	1.496

Grupa w 2012 roku udzieliła czterech pożyczek spółce „Ciasteczka z Krakowa” SA na łączną kwotę 650 tys. zł. z terminem spłaty do 30 czerwca 2013 roku i oprocentowaniem na poziomie 6% w skali roku.

5.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	1.496	139
Przeniesiono z pożyczek długoterminowych	-	10
Udzielone pożyczki	650	1.450

Naliczone odsetki	155	59
Splacone pożyczki	-	149
Umorzone pożyczki	-	-
Splacone odsetki	-	24
Splacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	-	-
Umorzone odsetki	-	-
Wycena, korekta odsetek	-11	11
Skorygowana cena nabycia	2.290	1.496

Nota nr 6 Zapasy

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Materiały	397	455
Produkcja w toku (wg kosztu wytworzenia)	49	17
Produkty gotowe	6	-
Towary	1.608	-
Zapasy wartość bilansowa	2.060	472

Kwota odpisów aktualizujących wartość materiałów na 31.12.2012 wynosi 126 tys. zł. Produkcja w toku zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w segmencie transportu. Towary stanowią samochody ciężarowe Avia, których sprzedają zajął się segment transportu.

Nota nr 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

7.1

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Należności od jednostek powiązanych	1	228
w tym: z tytułu dostaw i usług	-	1
: inne należności	1	227
w tym: - część krótkoterminowa	1	72
- część długoterminowa	-	155
Należności z tytułu dostaw i usług od pozost.jednostek	3.574	2.765
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezp. społ.	1	6
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należność z Domu Maklerskiego	654	-
Należności z tyt. sprzedanych akcji	200	200
Pozostałe należności	414	319
w tym: część długoterminowa	99	-
Razem wartość bilansowa (w tym)	4.844	3.518
- należności długoterminowe	99	155
- należności krótkoterminowe	4.745	3.363

Średni czas realizacji należności wynosi 47 dni i uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego o 2 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki ustawowe czyli średnio w roku 2012 w wysokości 13%.

Należności długoterminowe stanowi należność z tytułu sprzedaży w 2010 roku j części nieruchomości. W warunkach sprzedaży ustalono, że pozostała do zapłaty cena w kwocie 295 tys. zł. zostanie uregulowana w 59 miesięcznych ratach. Raty są oprocentowane w wysokości WIBOR 3M plus marża 2%.

Grupa dokonała odpisu aktualizującego stanu należności :

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

w tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2012r.	2011r.
Stan na początek okresu	548	561
a) zwiększenia z tytułu:	302	109
- dostaw i usług do 12 miesięcy	300	82
- dochodzone na drodze sądowej	-	18
- pozostałe należności	2	9
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	3
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	3
c) rozwiązanie (z tytułu)	278	119
- dostaw i usług do 12 miesięcy	271	91
- dochodzone na drodze sądowej	-	22
- pozostałe należności	7	6
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	572	548

7.3 Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto) z pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w tys. zł.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto)- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2012r.	2011r.
a) do 1 miesiąca	1.839	856
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	261	137
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	2.024	2.289
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (brutto)	4.124	3.282
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	548	516
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	3.576	2.766

7.4 Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto) z podziałem na należności nie spłacone w okresach.

w tys. zł.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto)- z podziałem na należności spłacone w okresie:	2012r.	2011r.
a) do 1 miesiąca	1.316	827
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	141	810
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	48	150
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	27	47
e) powyżej 1 roku	492	455
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2.024	2.289
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	548	516
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1.476	1.769

7.4 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
a) w walucie polskiej	4.661	3.442
b) w walutach obcych (jednostka walutowa Euro, po przeliczeniu na zł. Euro 161.061,88 Euro x 4,0882	658	469
Należność krótkoterminowa brutto razem	5.319	3.911

Nota nr 8 Rozliczenia międzyokresowe.

8.1 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa

	w tys. zł.	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2012r.	2011r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	44	50
- prenumeraty	1	-
- ubezpieczenia	33	32
- najem gruntu + tablice reklamowe	8	15
- pozostałe usługi i materiały	2	3
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	195	190
- VAT	195	61
- Odsetki dotyczące leasingu	-	129
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	239	240

8.2 inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

	w tys. zł.	
Inne rozliczenia międzyokresowe	2012r.	2011r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	2.663	2.775
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	2.663	2.775
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	116	117
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	116	117
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2.779	2.892

Nota nr 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

9.1 Środki pieniężne

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
Środki pieniężne w banku i kasie	509	1.336
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Razem wartość godziwa, w tym:	509	1.336

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są ustanawiane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

9.2 Środki pieniężne (struktura walutowa)

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
a) w walucie polskiej	501	1.333
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł.	8	3

-waluta Euro 1.984,75 x 4,0882		
Razem środki pieniężne, w tym:	509	1.336

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych jest takie jak przedstawiono w nocie 9.1.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem.

Grupa korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, umowy leasingu finansowego, zobowiązania i należności handlowe. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań kredytowych oraz leasingowych.

Tabela poniżej przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. przy założeniu zmiany stopy procentowej.

w tys.zł		
Okres zakończony 31/12/2012r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Kredyty bankowe	-1%	52
	+1%	-52
Leasing finansowy	-1%	1
	+1%	-1

*WIBOR 3M

Ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu Euro w odniesieniu do zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingu finansowego, przychodów oraz zobowiązań. Ryzykiem walutowym objęty jest segment transportu i spedycji.

Okres zakończony 31/12/2012r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Należności z tyt.dostaw i usług	-10%	-432
	+10%	432
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-10%	240
	+10%	-240
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	-10%	7
	+10%	-7

*Kurs euro wzrost/spadek +/- 10%

Ryzyko kredytowe.

Grupa zawiera transakcje głównie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. W odniesieniu do instrumentów finansowych ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie występuje koncentracja ryzyka kredytowego. Przychody od jednego z kontrahentów segmentu najmu stanowią 21% przychodów ze sprzedaży Grupy za okres 01.01.2012r- 31.12.2012r.

Jednocześnie należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego w 32% stanowią należności od tego kontrahenta.

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd grupy na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

Nota 10 Środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31.12.2010r. nie występują środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

Nota 11 Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	Na okaziciela	Zwykłe		99.539	100	Gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	Na okaziciela	Zwykłe		13.123.079	13.123	Gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	Na okaziciela	zwykłe		7.276.921	7.277	Kap.zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
IV	Na okaziciela	zwykłe		10.000.000	10.000	Gotówka	31.10.2011	30.12.2011
Liczba akcji razem				30.499.539	30.500			

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł.

Nota 11a Nadwyżka ze sprzedaży akcji.

w tys. zł.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji IV emisji
Saldo na 01 stycznia 2012 roku	4.938
1.Przeniesienie na pokrycie strat z lat ubiegłych	-4.938
Saldo na 31 grudnia 2012 roku	-

Nota 12 Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych.

w tys. zł.

	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych.
Saldo na 01.01.2012r.	46.939
1.Wycena gruntów wg cen rynkowych	-
2.Przeniesienie na zyski zatrzymane	-9.970
Saldo na 31.12.2012r.	36.969

Nota 13 Zyski zatrzymane.

w tys. zł.

	Zyski zatrzymane
Na 01 stycznia 2012 roku	12.323
1.Zbycie środków trwałych, przen. z kapitału rezerwowego	9.970
2.Nadwyżka ze sprzedaży akcji	4.938
3.Korekta wyceny jednostki stowarzyszonej	-745
4.Koszty IV emisji akcji	-7
5.Zysk za rok obrotowy	15.185
Na 31 grudnia 2012 roku	41.664

Nota 14 Rezerwy.**14.1 Rezerwy długoterminowe.**

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Razem
Saldo na 01.01.2012r.	218	-	218
1.Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	126	-	126
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	73	-	73
4.Rozwiązano jako zbędne	41	-	41
Saldo na dzień 31.12.2012r.	230	-	230

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie przejścia na emeryturę. Grupa tworzy rezerwę na ten cel. Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się rezerwy i księguje różnice zgodnie z wyceną aktuarialną.

14.2 Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodow ania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzy stane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012	94	1 154	-	48	50	1 346
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2.Naliczenie w ciągu roku obrotowego	-	-	-	179	88	267
3.Wykorzystanie	-	849	-	48	50	947
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	94	305	-	-	-	399
Saldo na dzień 31.12.2012	-	-	-	179	88	267

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**15.1**

w tys. zł.

	Zobowiązania długoterminowe płatne od 2-5 roku	Zobowiązania krótkoterminowe płatne w ciągu roku	Razem
Stan na 01.01.2012	87	516	603
1.Korekty zobowiązań leasingowych	-35	-94	-129
2.Spłata w ciągu roku	-	395	395
3.Nowo zawarte umowy	18	50	68
4.Przemieszczenia	-37	37	-
5.Zwiększenie zobowiązań	-	-	-
Saldo na 31.12.2011	33	114	147

Grupa korzysta z leasingu finansowego (po przekształceniach) samochodów i maszyny. Średni czas trwania leasingu wynosi 2 lata. Umowy oparte są o stałe płatności.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu grupy odpowiada jego wartości księgowej. Zabezpieczeniem zobowiązań grupy z tytułu leasingu są używane w oparciu o te umowy aktywa oraz wystawione weksle in blanco. Wystawiono weksle własne na ogólną kwotę 147 tys. zł.

Nota 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

16.1 Zobowiązania krótkoterminowe.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
1.Z tytułu dostaw i usług	4 954	1.605
- w tym : wobec jednostki stowarzyszonej	49	170
2.Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	513	354
3.Z tytułu wynagrodzeń	100	91
4.Kaucje	152	16
5.Pozostałe	274	253
6.Zaliczki na dostawy	7	2
7.Fundusz socjalny ZFŚS	4	22
Razem	6 053	2.343
8.Podatek dochodowy	124	6

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą. W ocenie Zarządu Grupy wartość księgowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej.

Nota 17 Kredyt bankowy.

Grupa na koniec roku obrotowego posiadała jeden kredyt bankowy tj. kredyt inwestycyjny udzielony podmiotowi zależnemu.

Kredyt inwestycyjny w wysokości 7.360 tys. zł. z przeznaczeniem na budowę serwisu samochodów ciężarowych. Kredyt został udzielony na 15 lat, ostatnia rata zostanie zapłacona 31 sierpnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3 m-c plus marża banku. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka zwykła w kwocie 7.360 tys. zł. oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 ustanowiona na nieruchomości należącej do Zastal Transport a położonej w Nowej Soli. Dodatkowo kredyt został zabezpieczony hipoteką zwykłą na kwotę 3.300 tys. zł. oraz hipoteką kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na nieruchomości należącej do Zastal SA a położonej w Zielonej Górze.

17.1.Kredyty bankowe

w tys. zł.

Saldo na 01.01.2011r.	5.206
Zwiększenie- zaciągnięty kredyt	-
Splaty kredytu	446
Naliczone odsetki	371
Splacone odsetki	371
Naliczona prowizja od kredytu	-
Zapłacona prowizja od kredytu	-
Stan na 31.12.2011r., w tym:	4.760
Zobowiązanie krótkoterminowe	446
Zobowiązanie długoterminowe	4.314

Nota 18 Podatek odroczony.

Poniższe tytuły stanowią główne pozycje rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanym przez grupę oraz ich zmiany w obecnym okresie sprawozdawczym.

18.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy	
	2012r.	2011r.	2012r.	2011r.
1.Strata możliwa do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania.	-	15	15	76
2.Swiadczenia z tytułu odpraw emerytalnych (rezerwa)	18	24	6	2
3.Zapasy	10	24	14	-24
4.Odpis aktualizujący wartość należności.	0	42	42	-32
5.Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	-	219	219	-115
6.Zobowiązanie krótkoterminowe (wynagrodzenie, ZUS, leasing, delegacje, odsetki)	45	7	-38	198
7.Rezerwa krótkoterminowa na zaległe urlopy	14	10	-4	32
8. Inwestycje długoterminowe aktywa finansowe- udziały	27	27	-	-27
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego.	114	368	254	110

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy		Odniesione na kapitały własne	
	2012r.	2011r.	2012r.	2011r.	2012	2011
1.Przeszacowanie nieruchomości i sprzętu komputerowego oraz zmiana okresów użytkowania dla pozostałych środków trwałych zgodnie z MSSF 1	4.303	4.397	-94	-255	-	-
2.Naliczone ale nie zapłacone odsetki - aktywa.	-	7	-7	-33	-	-2
3.Należności krótkoterminowe – podatkowo – przejściowo nie uznawane.	36	10	25	10	1	-
4.Leasingi	95	163	-68	-140	-	-
5.Amortyzacja	53	69	-16	20	-	-
6.Koszty emisji akcji	11	10	-	-	1	10
7.Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały)	3.665	386	3.279	386	-	-
8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	175	-	35	-175	140
Rezerwa brutto z tytułu podatku dochodowego.	8.163	5.217	3.119	23	-173	148

18.3

w tys. zł.

Z tytułu podatku odroczonego	Odniesione na wynik finansowy		Odniesiony na Kapitał własny	
	2012r.	2011r.	2012r.	2011r.
Aktywa	254	110	-	-
Rezerwa	3.119	23	-173	148
Podatek odroczonego	3.373	133	-	-
Kapitały	-	-	-	-

Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

Z dniem 01 stycznia 2009r. wszedł w życie MSSF 8 zastępujący obowiązujący dotychczas MSR 14. Standard wprowadza tzw. "Podejście zarządcze" do ujawnianych informacji na temat segmentów i wymaga ujawniania informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowanych decyzji operacyjnych.

W roku obrachunkowym dokonano wyodrębnienia segmentu produkcji metalowej. Obecnie dla potrzeb Zarządu Grupa jest podzielona na cztery segmenty tj. segment najmu- zajmujący się najmem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych, segment zlokalizowany jest na terenie miasta Zielona Góra, drugi segment to segment serwisu samochodów ciężarowych, zlokalizowany na terenie miasta Nowa Sól oraz trzeci segment świadczący usługi transportu oraz spedycji oraz segment produkcji metalowej zlokalizowany na terenie miasta Zielona Góra. Segment produkcji metalowej powstał w związku z podjęciem tego typu działalności w roku sprawozdawczym w podmiocie dominującym w Grupie.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przychody, koszty i wyniki segmentu zawierają przesunięcia między segmentami, które są później eliminowane przy konsolidacji.

W poniższych tabelkach przedstawione zostały przychody i zyski oraz dane dotyczące, niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok obrachunkowy zakończony 31.12.2012r.

Rok zakończony 31 grudnia 2012r.

w tys. zł.

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
1. Wynik na działalności operacyjnej segmentu	37	2 957	-162	-858	-	1 974
2.Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
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

Rok zakończony 31 grudnia 2011r.

w tys. zł.

31.12.2011r.	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jedn. podporządk wycena m. praw własności	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1. Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	7.967	4.498	5.740	-	-	18.205
2. Sprzedaż między segmentami oraz jedn. stowarzyszonymi	46	59	-	-	-67	38
Pozostałe przychody operacyjne	272	193	7	-	-	472
Przychody ogółem	8.285	4.750	5.747	-	-67	18.715
1. Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-302	-192	-971	-	-	-1.465
2. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	427	-	427
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-302	-192	-971	427	-	-1.038
1. Przychody finansowe	4.291	1.200	830	-	-4.027	2.294
2. Koszty finansowe	74	389	268	-	-89	642
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	3.915	619	-409	427	-3.938	614
1. Podatek dochodowy	-253	213	81	-	300	341
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	4.168	406	-490	427	-4.238	273

Bilans

w tys. zł.

31.12.2011r.	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Wycena inwestycji w jedn. stow.	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	100.721	8.649	7.482	-	-5.175	111.677
2. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	920	-	920
Aktywa ogółem	100.721	8.649	7.482	920	-5.175	112.597
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	88.731	2.329	1.901	745	994	94.700
2. Zobowiązania segmentu	11.990	6.320	5.581	175	-6.169	17.897
Pasywa ogółem	100.721	8.649	7.482	920	-5.175	112.597

Geograficzne segmenty działalności.

Poniższa tabelka przedstawia przychody ze sprzedaży usług transportowych świadczonych przez spółkę zależną Zastal Transport na rynkach europejskich, należących do Unii Europejskiej.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
1. Francja	2.270	3.025
2. Holandia	88	38
3. Niemcy	1.670	595
4. Belgia	442	430
5. Austria	78	3
6. Dania	4	-
7. Luksemburg	84	9
8. Czechy	3	2
9. Estonia	-	1
10. Litwa	-	2
11. Słowacja	2	0
Razem	4.641	4.104

Spółka zależna Zastal Transport jest spółką mającą siedzibę na terenie Polski, tak więc wszystkie aktywa znajdują się w kraju.

Nota 20 Przychody ze sprzedaży.

Analiza przychodów Grupy.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
1.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	637	585
2.Uслуги transportowe i spedycyjne	8.144	5.740
3.Uслуги najmu i pozostałe	10.985	8.005
4.Serwis samochodów ciężarowych	4.117	3.913
5.Sprzedaż wyroby metalowe	488	-
Razem	24 371	18.243

Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	221	-
2. Dotacje	125	134
3. Usługi reklamowe	600	-
4.Odwrócenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	247	87
5.Odszkodowania.	30	46
6.Koszty sądowe.	194	88
7.Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	338	-
8.Prawo wieczystego użytkowania gruntów.	-	2
9.Dofinansowanie do kształcenia pracowników	3	-
10.Rozwiązanie rezerwy na mandaty		12
11.Kary	2	-
12.Refakturowanie usług	193	-
13.Sprzedaż złomu	6	97
14.Pozostałe	4	6
Razem	1 963	472

Nota 22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

22.1

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
a) amortyzacja	1.961	2.042
b) zużycie materiałów i energii	5.196	4.980
c) usługi obce	7.117	3.718
d) podatki i opłaty	2.328	2.050
e) wynagrodzenia	3.733	4.437
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	744	702
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) (tabela 22.2)	2.108	1.050
Koszty rodzajowe razem	23.187	18.979
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	530	510
Koszty wg rodzaju, razem	23.717	19.489
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-6	-
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki	-20	-10
Koszty sprzedaży	-159	-175
Koszty ogólnego zarządu	-3.603	-4.628
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.	19.929	14.676

22.2 Pozostałe koszty rodzajowe.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
1. Podróże służbowe	283	422
2. Ubezpieczenie majątku	273	226
3. Reprezentacja i reklama	1.548	293
4. Rezerwa na odszkodowanie – zakaz konkurencji	-	105
4. Pozostałe	4	4
Razem	2.108	1.050

22.3 Koszty ogólnego Zarządu.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
1. Materiały i energia	177	233
2. Usługi obce	637	612
3. Reprezentacja i reklama	690	293
4. Świadczenia na rzecz pracowników	212	261
5. Wynagrodzenia	1.506	2.466
6. Podatek od nieruchomości	31	28
7. Opłaty i podatki	100	120
8. Amortyzacja	154	455
9. Ubezpieczenia majątku	40	40
10. Rezerwa na odszkodowanie- zakaz konkurencji	-	105
11. Inne	56	15
Razem	3.603	4.628

Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.

w tys. zł.

	2012r.	2011r.
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	234
2. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych.	210	167
3. Koszty sądowe.	132	106
4. Darowizny.	1	2
5. Kary, odszkodowania.	9	139

6.Likwidacja zapasów, różnice inwentaryzacyjne.	-	20
7.Szkody ubezpieczeniowe.	34	21
8.Należności nieściągalne i przedawnione	1	-
9.Pozostałe koszty.	26	12
10.Refaktury	174	-
Razem	669	701

Nota 24 Przychody finansowe.

	w tys. zł.	
	2012r.	2010r.
1.Dywidendy	-	-
2.Odsetki od pożyczek jednostek stowarzyszonych	104	60
3.Odsetki od pożyczek	51	1
4.Odsetki od lokat	41	86
5.Odsetki od należności	232	111
7.Aktualizacja wartości inwestycji - akcje	19.292	2.031
8.Odsetki od Lessingów – rozliczenie z tyt. wykupu	2	-
9.Odsetki od wpłaconej kaucji	5	5
10.Zysk ze zbycia inwestycji	11	0
11.Rozwiązane rezerwy na odsetki od zobowiązań	26	-
12.Pozostałe	10	
Razem	19.774	2.294

Nota 25 Koszty finansowe.

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
1.Odsetki z tytułu leasingu finansowego	96	158
2.Odsetki budżetowe	5	1
3.Ujemne różnice kursowe zrealizowane	122	34
4.Korekta wyceny odsetek od udzielonych pożyczek	-	1
5.Prowizje	8	17
6.Spisane odsetki od należności	1	-
7.Odsetki od zobowiązań	9	16
8.Odsetki od kredytu bankowego	371	377
9.Odpis aktualizujący odsetki od należności	4	3
10.Opłaty dotyczące udziałów	10	1
11.Rezerwa na odsetki od zobowiązań	-	26
12.Aktualizacja wartości inwestycji	2.035	8
Razem	2.661	642

Nota 26 Podatek dochodowy.

26.1

	w tys. zł.	
	2012r.	2011r.
1. Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	494	208
2.Odroczony podatek dochodowy	3.373	133
Razem	3.867	341

Nota nr 27 Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe	w tys. zł.	
	2012 rok bieżący	2011 rok poprzedni
1. Zobowiązania warunkowe	79.675	3.135
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	79.675	3.135
- weksle in blanco	3.125	3.135
- hipoteki	76.550	-

a) weksle in blanco na rzecz innych jednostek:

- weksle in blanco do kwoty 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu na realizację wdrożenia systemu zarządzania jakością.

- weksel własny in blanco do umowy zawartej z Województwem Lubuskim o dofinansowanie projektu budowa autoryzowanego serwisu Man Star Trucks w Nowej Soli. Weksel stanowi zabezpieczenie zwrotu dotacji w przypadku nie dotrzymania warunków jej przyznania, kwota przyznanej dotacji 3.119 tys. zł.

b) hipoteki:

- hipoteka łączna do kwoty 56.000 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie w wysokości 200% wartości nominalnej obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz obligatariuszy bez imiennego wskazania.

- hipoteka do kwoty 10.040 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na zabezpieczenie wszelkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących obligatariuszom od spółki Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu.

- hipoteka do kwoty 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie kredytu obrotowego w kwocie 5.000 tys. zł. udzielonego Powszechnemu Towarzystwu Inwestycyjnemu z siedzibą w Poznaniu przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku.

- hipoteka do kwoty 510 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Krakowskiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu udzielonego spółce „Ciasteczka z Krakowa” S.A.

Nota nr 27a Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.

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

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

a) Weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych do kwoty zobowiązania tj. 146 tys. zł.

b) Hipoteki do kwoty 10.660 tys. zł. stanowiące zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie, zabezpieczenie części kapitałowej.

c) Hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych, ustanowiona na rzecz Man Truck & Bus Polska.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Skutki transakcji przeprowadzonych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane.

Transakcje między spółką a jej spółkami zależnymi i spółką stowarzyszoną ujawnione są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki.

Zaległe zobowiązania/należności bez pożyczek na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Nie tworzą odpisów aktualizujących wartość należności w związku z należnościami od podmiotów powiązanych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Zastal SA oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych wymienionej poniżej:

	Posiadany udział w kapitale
	2012r.
Zastal Transport Sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100 %
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., zarejestrowana w Polsce	100%
Landex sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100%
Zastal Wagony sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji.

w tys. zł.

	Eliminacje 2012 rok bieżący
A. Aktywa trwałe	-22.904
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały, akcje.	-17.660
Rzeczowe aktywa trwałe- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-4.352
B. Aktywa obrotowe	-1.941
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i inne	-251
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych -udzielone pożyczki	-1.690
AKTYWA RAZEM	-24.845
A. Kapitał własny	-19.839
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-5.006
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	-111
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych – inne (pożyczki)	-1.890
Ujemna wartość firmy	-3.005
PASYWA RAZEM	-24.845

Istnieje pewne zagrożenie kontynuacji działalności podmiotu zależnego Zastal Transport sp. z o.o. wynikające z generowania kolejny rok z rzędu straty na działalności gospodarczej, z tego też względu spółka aby zapobiec temu ryzyku opracowała i wdraża działania mające na celu poprawę wyników prowadzonej działalności.

Utrata znaczącego kontrahenta przez segment najmu, który generował 47% przychodów tego segmentu może zdaniem Zarządu Grupy poważnie zagrozić wynikowi na działalności operacyjnej tego segmentu w perspektywie najbliższego roku. Istnieje ryzyko, iż nie uda się w tak krótkim czasie zagospodarować tak dużych i specyficznych powierzchni jakie były wykorzystywane przez podmiot zajmujący się produkcją taboru kolejowego.

Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2012r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2011 w osobach
Pracownicy ogółem	76	28	48	95
z tego:				
Pracownicy na stanowiskach	30	7	23	57

robotniczych				
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	42	20	22	36
Uczniowie	3	-	3	1
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	1

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej oraz zarządów spółki dominującej i zależnej w 2012 roku.

w tys. zł.		
Lp.	Wyszczególnienie	w roku 2012
1.	Członkowie Zarządu jednostki dominującej:	230
	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu od dnia 20 marca 2012r.	105
	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	78
	Lesław Hnat – Prezes Zarządu do dnia 19 marca 2012r.	47
2.	Członkowie Rady Nadzorczej:	162
	Monika Hałupczak	43
	Paweł Sobków	24
	Kazimierz Frątczak	22
	Tomasz Pietryk	22
	Błażej Wasielewski	22
	Andrzej Kloc	22
	Jan Olszewski Członek Rady Nadzorczej do dnia 28.02.2012r.	7
	Razem	392

Nota nr 29 Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

29.1 Podział na segmenty działalności.

w tys. zł.					
Za rok zakończony 31.12.2012	Działalność Segmentu produkcyjnego	Działalność wynajmu	Działalność serwisu	Działalność transportowa	Razem skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Działalność operacyjna	90	3.055	246	-308	3.083
Działalność inwestycyjna	-	-2.671	-89	155	-2.605
Działalność finansowa	-	-146	-393	-766	-1.305
Przepływy pieniężne netto	90	238	-236	-919	-827

w tys. zł.	
Za rok zakończony 31.12.2012r	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Środki pieniężne na początek okresu	1.336
Środki pieniężne na koniec okresu	509
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-827

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych są zgodne z saldem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w bilansie. Przedstawiono środki pieniężne w Nocie nr 9.

29.2 Wyjaśnienie do pozycji A.II.3 „Zysk (strata) na inwestycjach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.		
	2012	2011
1.Zbycie środków trwałych	-211	231
2.Zbycie akcji – aktywa finansowe	-11	-1

3.Wycena odsetek od pożyczek wg IRR	-	-11
4.Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	-17.267	-2.023
Ogółem A.II.3	-17.489	-1.804

29.3 Wyjaśnienie do pozycji A.II.4 „Odsetki i udziały w zyskach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2012	2011
1.Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-24
2.Zapłacone odsetki dot.leasingu finansowego	78	146
3.Naliczone ale nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-155	-35
4.Zapłacone odsetki od kredytów	371	377
5.Zapłacone odsetki od pożyczek	-	-
Ogółem A.II.4	294	464

29.4 Wyjaśnienia do pozycji A.II 5 „Zmiana stanu rezerw” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych”.

	2012	2011
1.Wg bilansu	-1.069	450
2.Rezewa na odroczony podatek odniesiona na kapitały własne	1	10
6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 5	-1.068	460

29.5 Wyjaśnienie do pozycji A.II.7 „Zmiana stanu należności” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2012	2011
1.Wg bilansu	-1.328	-744
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-60	-65
3.Należność dot.poręczeń (działalność finansowa)	-	-
4. Korekta eliminacji konsolidacyjnych dot. roku poprzedniego	-	7
5. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność finansowa)	1	223
6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 7	-1.387	-579

29.6 Wyjaśnienie do pozycji A.II.8 „Zmiana stanu zobowiązań” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
w tys. zł.

	2012	2011
1.Wg bilansu	3.188	162
2. Zmiana stanu zobowiązań dot.rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-1	35
3. dot.leasingu (działalność finansowa)	403	431
4. Korekta eliminacji dot. roku poprzedniego.	-	-7
5.Akcje, aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	169	-170

6. zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8	3.759	451
---	--------------	------------

29.7 Wyjaśnienie do pozycji A.II.10 „Zapłacony podatek dochodowy” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2012	2011
I. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3.867	341
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku dochodowego	-254	-110
2. Zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy	-3.121	-23
II. Podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej obciążający wynik finansowy	494	208
3. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
4. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-118	-6
III. Podatek dochodowy zapłacony A II 10	-375	202

29.8 Wyjaśnienie do pozycji „Inne” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2012	2011
1. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 6	-	10
- odsetki od pożyczki krótkoterminowej	-	0
- spłata pożyczki krótkoterminowej	-	10
2. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 9	663	1.472
- zaliczka na środki trwałe w budowie	13	-
- wydatki związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych	-	22
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	650	1.450
- wydatki związane ze sprzedażą akcji	-	-
3. Działalność finansowa „inne wydatki finansowe” C 6	6	-
- koszt emisji akcji	6	-

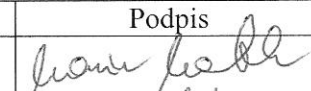
Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Zastal SA za rok 2012 sporządzone wg MSR/MSSF jak również sprawozdanie jednostkowe spółki dominującej Zastal SA sporządzone wg ustawy o rachunkowości badała spółka ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z zawartą umową w dniu 18 lipca 2012r. na badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego audytor otrzyma łącznie wynagrodzenie w kwocie 19.000 zł netto.

Sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane Grupy Kapitałowej Zastal za rok 2011 badała również ECA Seredyński i Wspólnicy, której łączne wynagrodzenie wyniosło 19.000 zł. netto. Wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych spółki oraz Grupy Kapitałowej za półrocze 2012 roku wyniosło 13.800 zł. netto.

Nota nr 31 Zdarzenia po dniu bilansowym.

W dniu 28 lutego 2013 roku wpłynęła rezygnacja Pana Kazimierza Frątczaka z dalszych prac w składzie Rady Nadzorczej Zastal SA.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.03.2013r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	
29.03.2013r.	Wojciech Skiba	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.03.2013r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	