

**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE WG. MSSF
ZASTAL SA**

**obejmujące okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**



SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia do rocznego sprawozdania finansowego	
I. Informacje ogólne	
II. Istotne zasady rachunkowości	
III. Noty objaśniające	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	
2. Aktywa finansowe	
3. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa	
4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	
5. Kapitały	
6. Rezerwy	
7. Zobowiązania długoterminowe	
8. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	
IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów	
V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	
VI. Zobowiązania warunkowe	
VII. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, transakcji istotnych oraz objasnienie niektórych zagadnień osobowych.....	
VIII. Objasnienia niektórych szczególnych zdarzeń	
IX. Transakcje z jednostkami powiązanymi	
X. Zysk na akcję, zarządzanie kapitałem, ocena ryzyka.....	
XI. Wpływ zmiany zasad rachunkowości na wynik finansowy i wielkość kapitału własnego	

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ ZASTAL SA NA DZIEŃ 31.12.2013R.

w tys.zł.

	Noty	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		21 320	19 830	80 548
1. Wartości niematerialne i prawne		2	-	20
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 618	1 036	75 286
3. Należności długoterminowe		90	105	155
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	155
3.2. Od pozostałych jednostek		90	105	-
4. Inwestycje długoterminowe		16 831	17 721	4 536
4.1. Nieruchomości		-	-	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	16 831	17 721	4 505
a) w jednostkach powiązanych		16 770	17 660	4 444
b) w pozostałych jednostkach		61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 779	968	551
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	1 779	968	551
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	-	-	-
II. Aktywa obrotowe		57 878	40 760	20 174
1. Zapasy		10	6	125
2. Należności krótkoterminowe		741	1 082	1 735
2.1. Od jednostek powiązanych		17	9	73
2.2. Od pozostałych jednostek		724	1 073	1 662
3. Inwestycje krótkoterminowe		56 963	39 579	18 259
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	56 963	39 579	18 259
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 b	164	93	55
A k t y w a r a z e m		79 198	60 590	100 722

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZASTAL SA NA DZIEŃ 31.12.2013R.

	Noty	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
PASYWA				
I. Kapitał własny		66 592	55 152	88 731
1. Kapitał zakładowy	5	30 500	30 500	30 500
2. Kapitał zapasowy		24 663	9 964	27 446
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	46 924
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8	-6 882	-20 307
5. Zysk (strata) netto		11 421	21 570	4 168
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 606	5 438	11 991
1. Rezerwy na zobowiązania		7 000	3 849	11 257
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	6 973	3 821	4 555
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		27	28	1 197
a) długoterminowa	6 b	13	13	51
b) krótkoterminowa	6 c	14	15	1 146
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	-	-	5 505
a) długoterminowe		-	-	5 500
b) krótkoterminowe		-	-	5
2. Zobowiązania długoterminowe	7	4 186	-	79
2.1. Wobec pozostałych jednostek		4 186	-	79
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7 a	1 420	1 589	655
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 058	303	170
3.2. Wobec pozostałych jednostek		360	1 282	467
3.3. Fundusze specjalne		2	4	18
4. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	-	-	-
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		-	-	-
P a s y w a r a z e m		79 198	60 590	100 722

Wartość księgowa		66 592	55 152	88 731
Liczba akcji (w szt.)		30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,18	1,81	2,91

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZASTAL SA
ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 R.**

WYBRANE POZYCJE	nota	Od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	Od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		318	9 935
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9	464	5 352
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		-146	4 583
Pozostałe przychody operacyjne	10 a	1 147	7 128
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		1 965	2 378
Pozostałe koszty operacyjne	10 b	84	557
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		-1 048	8 776
Przychody finansowe	11 a	17 481	19 857
Koszty finansowe	11 b	2 662	3 341
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		13 771	25 292
Podatek dochodowy		2 350	3 722
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		11 421	21 570
Działalność zaniechana		-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk / Strata netto		11 421	21 570
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
-		-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
-		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		11 421	21 570
Zysk / Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 421	21 570
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 421	21 570
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		0,37	0,70
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,37	0,70
rozwodniony		-	-

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

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2012r.	30 500	4938	46 924	-	-	6 369	88 731	-	88 731
Zysk netto za rok obrotowy						21 570	21 570	-	21 570
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy								-	-
Przeniesienie na rozliczenia strat lat ubiegłych		-4 938				4938	-		-
Zbycie środków trwałych			-46 924			9 970	-36 954		-36 954
Korekty lat poprzednich						-18 195	-18 195		-18 195
Stan na 31 grudnia 2012r.	30 500	-	0	-	-	24 652	55 152	-	55 152
Stan na 01.01.2013r.po korektach	30 500		0			24 652	55 152		55 152
Korekta dotycząca zmiany zasad rachunkowości						8	8		8
Zysk netto za okres sprawozdawczy						11 421	11 421	-	11 421
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy								-	-
Korekty lat poprzednich						11	11	-	11
Stan na 31 grudnia 2013r.	30 500	-	0	-	-	36 092	66 592	-	66 592

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	13 771	25 292
II. Korekty razem	-14 360	-22 394
1. Amortyzacja	160	620
2. Zysk (Strata) na inwestycjach	-14 537	-16 167
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-173	-241
4. Zmiana stanu rezerw	-	-6 674
5. Zmiana stanu zapasów	-4	-5
6. Zmiana stanu należności	187	-1 041
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	154	1 536
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71	-47
9. Zapłacony /zwrócony podatek	-30	-375
9. Inne korekty	-46	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-589	2 898
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	75	234
2. Inne wpływy inwestycyjne	474	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 252	392
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	56	110
5. Nabycie środków trwałych	-424	-1 406
6. Nabycie aktywów finansowych	-1 092	-1 238
7. Inne wydatki inwestycyjne	-2 747	-1 690
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 406	-3 598
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	2 988	-
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-342	-133
3. Odsetki zapłacone	-68	-7
4. Inne wydatki finansowe	-	-6
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 578	-146
D. Zwiększenia/zmniejszenia netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-417	-846
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	451	1 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	34	451

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Zastal SA za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. sporządzonego wg MSR.

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja wyrobów metalowych.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-0000067681.
4. REGON Spółki 006104350, NIP 929-009-38-06, adres strony internetowej www.zastal.pl
5. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.
6. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
7. Roczne sprawozdanie spółki za rok 2013 obejmuje wszystkie informacje oraz ujawnienia wymagane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest pierwszym pełnym sprawozdaniem spółki sporządzony wg. MSR.
8. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności.
9. Niniejsze roczne sprawozdanie spółki zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30.04.2014 roku.
10. W związku ze zmianą zasad rachunkowości z dniem 01 stycznia 2012 roku na msr dokonano korekt dotyczących wartości brutto jak i umorzenia, niektórych środków trwałych, które odniesiono na kapitały na wynik lat ubiegłych, na wynik lat ubiegłych odniesiono również aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jakie powstały w wyniku wprowadzenia korekt, łącznie na wynik lat ubiegłych odniesiono 8 tys. zł.
Porównywalność na koniec 2012 roku opisują tabele przedstawione w dalszej części informacji.

Oświadczenie o zgodności.

Zarząd Zastal SA oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, porównywalnie 31 grudnia 2012 roku oraz wyniki finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Objaśnienia

1.Spółka dokonała zmian zasad rachunkowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku. Sprawozdanie finansowe za 2013 jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zmiana zasad nie miała znaczącego wpływu na wartości przedstawione w sprawozdaniu.

2.Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

Status zatwierdzenia Standardów w UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).
- MSSF 14 „Działalność o regulowanych cenach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF cykle 2010-2012 i 2011-2013- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie).

Zarząd przewiduje, że powyższe zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zastosowane zostałyby przez spółkę na dzień bilansowy.

Standardy, zmiany istniejących standardów oraz interpretacji opublikowane przez RMSR oraz zatwierdzone do stosowania przez UE, które weszły w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosowania MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy:” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 04 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie).
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE a dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub po tej dacie).
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłaty dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.

ZASTAL SA

- MSR 34 „śródroczna sprawozdawczość finansowa:” ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

Zmiany ww. standardów i interpretacji nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za rok 2013.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji

- * zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe : prezentacja” kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzenia kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzenie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014r. Zarząd przewiduje, że powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – ujawnienie wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”- Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zarząd spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości . Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

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

II. Istotne zasady rachunkowości.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów wg MSR:

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

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne:

- aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową w wartością godziwą tworzy się odpis aktualizujący odnoszony na rachunek zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazują się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszoną o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane wg zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Budynki, budowle oraz inne środki trwałe na dzień przejścia na raportowanie wg MSR, zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowaną tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych wg przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu wg takich samych zasad.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji wycenia się wg. cen nabycia lub kosztu

wytworzenia. 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 metoda liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

- b) Leasingi na dzień rozpoczęcia leasingu ujmują się w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazaną jako składnik aktywów.
- c) Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału.
- d) Należności wycenia się w kwocie wymagalności z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności szacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty.
- e) Inwestycje i inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmują się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalana na koniec sesji na dzień bilansowy.
Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.
Aktywa finansowe dostępne sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- f) zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe- według wartości godziwej.
- g) Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych o okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.
- h) Koszty finansowania zewnętrznego- koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23. Wszystkie tego rodzaju koszty finansowania zewnętrznego muszą być aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów.
- i) Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Koszty dotyczące danej rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat.
- j) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na : odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy oraz niewykorzystane urlopy.
- k) Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów: sprzedaż towarów i produktów, przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Świadczenie usług, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody ujmują 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 ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów ale tylko takich jakie są możliwe do odzyskania. Przychody z tytułu

użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki, odsetki – przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa)

- l) 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 osiągniętych 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 spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych. Odroczonego podatku dochodowego jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zysk na jeden udział – zysk na jeden udział jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego udziałowcom przez średnią ważoną ilości udziałów występujących w danym okresie.

Segmenty operacyjne – spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza informacji na temat segmentów operacyjnych.

III. Noty objaśniające do bilansu

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2012	43 637	35 372	2 892	479	42	2	-	82 424
b) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012	-	5 900	1 080	130	28	-	-	7 138
c) wartość netto na 01.01.2012	43 637	29 472	1 812	349	14	2	-	75 286
W tym								
-wartość środków trwałych będących zabezpieczeniem zobowiązań	2 240	4 949	-	-	-	-	-	7 189
a) wartość brutto rok 2012;	-	-	1 725	242	23	2	-	1 992
- zwiększenia	-	-	1 406	-	-	-	-	1 406
- zmniejszenia	43 637	35 372	2 573	237	19	-	-	81 838
b) skumulowana amortyzacja rok 2012	-	-	850	87	20	-	-	957
- zwiększenie	-	421	156	39	4	-	-	620
- zmniejszenie	-	6 321	386	82	12	-	-	6 803
c) Wartość netto na 31.12.2012	-	-	875	155	4	2	-	1 036

Nota 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2013	-	-	1725	242	23	2	-	1992
- zmiana zasad rachunkowości na 01.01.2013	-	-	-6	-	-	-	-	-6
- zwiększenie zakup	-	-	-	-	-	1734	-	1734
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-2	-	-	-	-	-2
b) wartość brutto na 31.12.2013	-	-	1717	242	23	1736	-	3718
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2013	-	-	849	87	20	-	-	956
- zmiana zasad rachunkowości na 01.01.2013	-	-	-11	-	-3	-	-	-14
- naliczenie roczne	-	-	137	22	2	-	-	161
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-2	-	-	-	-	-2
- korekty	-	-	-1	-	-	-	-	-1
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2013	-	-	972	109	19	-	-	1100
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 31.12.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 31.12.2013	-	-	745	133	4	1736	-	2618

Na dzień 31.12.2013 roku nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych, poza środkami znajdującymi się w leasingu.

ZASTAL SA
2. AKTYWA FINANSOWE

- Nie występują aktywa finansowe długoterminowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży, ani utrzymywane do terminu wymagalności.
- Wszystkie posiadane udziały i akcje zaliczone do długoterminowych aktywów finansowych nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku i nie są przeznaczone do sprzedaży. Udziały i akcje zaliczone są do aktywów trwałych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości a odpis zalicza się do kosztów finansowych.
- Krótkoterminowe aktywa finansowe to akcje przeznaczone do obrotu, które wycenione są w wartości godziwej, a skutki przeszacowania zaksięgowano przez wynik finansowy.

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013						
Aktywa trwałe:						
Należności i pożyczki	90					90
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			16 831			16 831
Aktywa obrotowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	741					741
Pożyczki	5 188					5 188
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		51 741				51 741
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					34	34
Kategoria aktywów finansowych razem	6 053	51 741	16 831	-	-	74 625
Stan na 31.12.2012						
Aktywa trwałe:						
Należności i pożyczki	105					105
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			17 721			17 721
Aktywa obrotowe:						

ZASTAL SA

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 082					1 082
Pożyczki	3 980					3 980
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		35 148				35 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					451	451
Kategoria aktywów finansowych razem	5 618	35 148	17 721	-	-	58 487
Stan na 01.01.2012						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	155					155
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			4 505			4 505
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 735					1 735
Pożyczki	2 162					2 162
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			14 800			14 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					1 297	1 297
Kategoria aktywów finansowych razem	5 349	-	19 305	-	-	24 654

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			3 074			3 074
Leasing finansowy			1 112			1 112
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 212					1 212
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			26			26
Leasing finansowy			182			182
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	5 606	-	-	5 606

ZASTAL SA

Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 576					1 576
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Leasing finansowy			13			13
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 589	-	-	1 589
Stan na 01.01.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Leasing finansowy			13			13
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania			66			66
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	534					534
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Leasing finansowy			121			121
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	734	-	-	734

Opis tabeli

ZWG-O zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

ZWG-W zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej.

ZZK zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu,

IPZ instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 instrumenty poza zakresem MSR 39

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2013		31.12.2012		01.01.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	5 188	5 188	3 980	3 980	2 612	2 612
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	831	831	1 187	1 187	1 890	1 890
Pochodne instrumenty finansowe						
Papiery dłużne						
Akcje spółek notowanych	51 741	51 741	35 148	35 148		
Udziały, akcje spółek nienotowanych	16 831	16 831	17 721	17 721	19 305	19 305
Jednostki funduszy inwestycyjnych						
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	34	451	451	1 297	1 297
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym						
Kredyty w rachunku bieżącym						
Pożyczki						
Dłużne papiery wartościowe		3 100				
Leasing finansowy		1 294		13		

ZASTAL SA

Pochodne instrumenty finansowe					134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 212		1 576		600

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW WYCENY

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC		Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2013				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	1 960	49 781		51 741
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	1 960	49 781	-	51 741
Zobowiązania:				
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	1 960	49 781	-	51 741
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	885	34 263		35 148
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	885	34 263	-	35 148
Zobowiązania:				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	885	34 263	-	35 148
Stan na 01.01.2012r.	-	-	-	-

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Pożyczki udzielone		Razem wartość
Stan na 31.12.2013				
Saldo na początek okresu	17 721	3 980		21 701
Zyski (straty) ujęte w:				
- wyniku finansowym	(890)	(1 010)		(1 900)
- innych dochodach całkowitych				-
Udzielenie pożyczek		2 747		2 747
Zbycie (-)				-
Zaciągnięcie (+)				-
Uregulowanie (-)		(529)		(529)
Przeniesienie do poziomu 3 (+)				-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)				-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)				-
Saldo na koniec okresu	16 831	5 188	-	22 019
Stan na 31.12.2012				
Saldo na początek okresu	19 305	2 162		21 467

ZASTAL SA

Zyski (straty) ujęte w:			
- wyniku finansowym	(4 644)	249	(4 395)
- innych dochodach całkowitych			-
Udzielenie pożyczek	18 060	1 690	19 750
Zbycie (-)	(200)	(121)	(321)
Zaciągnięcie (+)			-
Uregulowanie (-)			-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)			-
Przeniesienie do notowanych	(14 800)		(14 800)
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)			-
Saldo na koniec okresu	17 721	3 980	-
Stan na 01.01.2012	19 304	2 151	-

Nota 2 a
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) w jednostkach zależnych	16770	17660	4444
- udziały lub akcje	16770	17660	4444
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	61	61	61
- udziały lub akcje	61	61	61
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	16831	17721	4505

Nota 2 b
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) stan na początek okresu	17721	4505	262
- udziały i akcje	17721	4505	262
- pożyczki	-	-	11
b) zwiększenia (z tytułu)	-	18060	4422
- pożyczki - udzielono - naliczone odsetki	-	-	-
- udziały - zakup, podwyższenie kapitału	-	18060	2510
- udziały - korekta odpisu wartości	-	-	1912
c) zmniejszenia (z tytułu)	890	4844	179
- pożyczki - spłata - przeniesienia na krótkoterminowe - odpis wartości	-	-	-
- udziały - odpis wartości	890	4644	179
- udziały - sprzedaż	-	200	-
d) stan na koniec okresu	16831	17721	4505
- udziały i akcje	16831	17721	4505
- pożyczki	-	-	-
- lokaty	-	-	-

Nota 2 c
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) w jednostkach zależnych	3429	1690	653

ZASTAL SA

- udzielone pożyczki	3429	1690	653
b) w jednostkach stowarzyszonych	1211	1130	1050
- udzielone pożyczki	1211	1130	1050
c) w pozostałych jednostkach powiązanych	50316	868	459
- akcje	49768	215	-
- udzielone pożyczki	548	653	459
d) w pozostałych jednostkach	1973	35440	14800
- akcje	1973	34932	14800
- udzielone pożyczki	-	508	-
e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34	451	1297
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34	451	1297
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	56963	39579	18259

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

**DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO POD. DOCHODOWEGO**

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	968	551	298
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	850	792	665
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	5	-	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	44	375	412
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1779	968	551

Nota 3 b

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	164	93	55
- prenumeraty	2	-	-
- ubezpieczenia	5	5	10
- pozostałe usługi, składki, materiały	4	1	3
- koszty emisji obligacji	102	-	-
- podatek VAT	51	87	42
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
- naliczone odsetki dot. leasingu	-	-	-
- remonty rozliczane w czasie	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	164	93	55

4. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.

Nota 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
1. Należności od jednostek powiązanych	17	9	73
a) z tytułu dostaw i usług	-	1	1
b) inne	17	8	72
2. Należności od pozostałych jednostek	724	1073	1662
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	114	144	1402

ZASTAL SA

b) z tytułu podatków, dotacji , ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	83	1	6
c) inne	527	928	254
W tym;			
- dotyczy sprzedanych akcji	200	200	200
- Dom Maklerski przekazanie środków	322	654	36
3. Należności krótkoterminowe netto razem	741	1082	1735
Odpisy aktualizujące wartość należności	13	13	152
4. Należności krótkoterminowe brutto razem	754	1095	1887

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG,
PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE
SPŁACONE W OKRESIE**

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) do miesiąca	48	7	482
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52	-	743
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4	-	116
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8	-	26
e) powyżej 1 roku	10	10	87
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	122	17	1454
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	10	10	125
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	112	7	1329

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA.**ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW**

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
A. Stan na początek okresu z tytułu:	6261	1757	3438
a) należności krótkoterminowe	13	152	150
od pozostałych jednostek	13	152	150
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	61	61	61
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	61	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	6187	1544	3227
- od jednostek powiązanych	6095	1452	3135
- od pozostałych jednostek	92	92	92
B. Zwiększenia (z tytułu)	2206	4867	206
a) należności krótkoterminowe	-	224	27
- od pozostałych jednostek przeterminowane	-	224	27
b) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	890	4643	179
- od jednostek powiązanych	890	4643	179
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1316	-	-
- od jednostek powiązanych	1316	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	0	363	1887
a) należności krótkoterminowe	0	363	25
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	0	363	25
b) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	-	-	1862
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	-	-	1862
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	8467	6261	1757
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	7077	6187	1544
- od jednostek powiązanych	6985	6095	1452
- od pozostałych jednostek	92	92	92

ZASTAL SA

b) należności krótkoterminowe	13	13	152
- od pozostałych jednostek	13	13	152
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1377	61	61
- od jednostek powiązanych	1316	-	-
- od pozostałych jednostek	61	61	61

Wszystkie odpisy aktualizujące wartość aktywów, odniesiono na wynik finansowy. Nie było bezpośrednich odniesień na kapitał własny.

5. KAPITAŁY**Nota 5****KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

w tys. zł.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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	10 000 000	gotówka	31.10.2011	30.12.2011
Liczba akcji, razem				30 499 539				
Kapitał zakładowy, razem					30 500			

Informacja o kapitale zakładowym

Zarząd spółki proponuje akcjonariuszom pozostawienie zysku za rok obrotowy 2013, do dyspozycji spółki.

Kapitał akcyjny wynosi 30.499.539 zł i dzieli się na 30.499.539 akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł., są to akcje zwykłe.

Akcjonariusze przekraczający 5% kapitału akcyjnego Zastal SA na dzień 31.12.2013 roku to:

- Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. w Poznaniu posiada 10.064.848 akcji, co stanowi 33 % kapitału akcyjnego Zastal SA.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na jedną akcję przypada jeden głos.

6. REZERWY.**PODATEK DOCHODOWY**

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	01.01.2012
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	494	208
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	
Podatek bieżący	-	494	208
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	2 350	3 228	-461
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-		
Podatek odroczony	2 350	3 228	(461)
Podatek dochodowy razem	2 350	3 722	(253)

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU PRZED OPODATKOWANIEM Z UJĘTYM PODATKIEM DOCHODOWYM

	od 01.01 do 31.12.2010	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012	01.01.2012
Wynik przed opodatkowaniem	13 771	25 292	3 915
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	2 616	4 805	744
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(115)	-1198	-797
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	(256)	287	-82
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-15	-75

ZASTAL SA

Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)			
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	158		
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	(53)	-157	-43
Podatek dochodowy	2 350	3 722	(253)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	17%	15%	-6%

Nota 6 a

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3821	4555	4764
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	3213	3724	127
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	7	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	57	77	336
5. Zmniejszenia odniesione na kapitały	11	-4381	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	6973	3821	4555

Nota 6 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) stan na początek okresu	13	51	173
- odpawy emerytalne	13	51	133
- odszkodowania dla Zarządu	-	-	40
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2	-
- odpawy emerytalne	0	2	-
c) rozwiązanie i wykorzystanie (z tytułu)	-	40	122
- przeniesione na krótkoterminowe - odszkodowania dla Zarządu	-	-	40
- odpawy emerytalne	-	40	82
d) stan na koniec okresu	13	13	51
- odpawy emerytalne	13	13	51
- odszkodowania dla Zarządu	-	-	-

Nota 6 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) stan na początek okresu	15	1146	506
- zaległe urlopy	15	7	53
- odpawy emerytalne	-	-	5
- odszkodowania dla Zarządu	-	1139	448
b) zwiększenia (z tytułu)	14	15	814
- zaległe urlopy	14	15	7
- odszkodowania dla Zarządu	-	-	807
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	15	1146	174
- zaległe urlopy wykorzystane	15	7	53
- odpawy emerytalne	-	-	5
- odszkodowania dla Zarządu	-	1139	116
d) stan na koniec okresu	14	15	1146
- niewykorzystane urlopy	14	15	7
- odpawy emerytalne	-	-	-

ZASTAL SA

- odszkodowania dla Zarządu	-	-	1139
-----------------------------	---	---	------

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
I Rezerwy długoterminowe			
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	5500	5500
- dot. poręczeń	-	5500	5500
b) zwiększenia	-	-	-
c) zmniejszenia	-	5500	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-	5500
- dot. poręczeń	-	-	5500
II Rezerwy krótkoterminowe			
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	5	4
- dot. VAT należny	-	5	4
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	5
- dot. VAT należny	-	-	5
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	5	4
- dot. VAT należny	-	5	4
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-	5
- dot. VAT należny	-	-	5
III Razem pozostałe rezerwy	-	-	5505

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE
KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe		
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012	31.12.2013 3	31.12.2012	01.01.2012
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym						
Kredyty w rachunku bieżącym						
Pożyczki						
Dłużne papiery wartościowe	26			3 074		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	26	-	-	3 074	-	-
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Kredyty bankowe						
Dłużne papiery wartościowe						
Pozostałe						
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	26	-	-	3 074	-	-

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2013							
obligacje własne	PLN	WIBOR3M +6%	02-2015		3 100 -	26	3 074
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013					3 100	26	3 074
Stan na 31.12.2013							
					-		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2012					-	-	-
Stan na 01.01.2012							
					-		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 01.01.2012					-	-	

WARTOŚĆ BILANSOWA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LEASINGU FINANSOWYM

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto						1 617	1 617
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące						-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-	1 617	1 617
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto			441				441
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(130)				(130)
Wartość bilansowa netto	-	-	311	-	-	-	311
Stan na 01.01.2012							
Wartość bilansowa brutto			576	154			730
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(155)	(40)			(195)
Wartość bilansowa netto	-	-	421	114	-	-	535

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2013				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	211	1 164		1 375

ZASTAL SA

Koszty finansowe (-)	(29)	(52)		(8)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	182	1 112	-	1 29
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	16			1
Koszty finansowe (-)	(3)			(3)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	13	-	-	1

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2013							
maszyny	Euro	2-4	12-2018	312	1 294 -	182	1 112
Leasing finansowy na dzień 31.12.2013					1 294	182	1 112
Stan na 31.12.2012							
maszyny	PLN	8-10	02-2013		13 -	13	
Leasing finansowy na dzień 31.12.2012					13	13	-
Stan na 01.01.2012							
maszyny	PLN	8-10	02-2013		95	82	13
maszyny	PLN	8-10	05-2012		11	11	
środki transportu	PLN	8-10	11-2012		23	23	
środki transportu	PLN	8-10	07-2012		5 -	5	
Leasing finansowy na dzień 01.01.2012					134	121	13

OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO ROK 2013

Opis umowy; leasing maszyny, okres umowy 59 m-cy ; wartość 1.617 tys. zł., oprocentowanie 2-4%, zabezpieczenie weksel in blanco.

Nota 7
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) wobec pozostałych jednostek	4186	-	79
- z tytułu emisji obligacji	3074	-	-
- umowy leasingu finansowego	1112	-	13
- pozostałe zobowiązania	-	-	66
Zobowiązania długoterminowe, razem	4186	-	79

7a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE
Nota 7a.
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
1. z tytułu dostaw i usług	354	609	248
- w tym wobec jednostek powiązanych	251	110	170
2. z tytułu emisji obligacji (naliczone odsetki)	26	-	-

ZASTAL SA

3. zobowiązania leasingowe	182	13	121
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, ceł i innych świadczeń	18	458	165
5. z tytułu wynagrodzeń	9	15	17
6. pozostałe zobowiązania	831	494	104
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1420	1589	655

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASywa

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
- wynagrodzenie z PFRON	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-	-

IV. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Przychody ze sprzedaży realizowane przez spółkę są w zasadniczej części jednorodne i dotyczą działalności produkcyjnej. Spółka nie wydziela segmentów działalności.

9. KOSZTY RODZAJOWE

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
a) amortyzacja	160	620
b) zużycie materiałów i energii	283	1175
c) usługi obce	614	1820
d) podatki i opłaty	27	2102
e) wynagrodzenia	609	1083
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95	176
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	649	760
- podróże służbowe	1	8
- reprezentacja i reklama	636	713
- ubezpieczenie majątku	11	39
- pozostałe usługi niematerialne – składki członkowskie, odprawy	1	1
Koszty według rodzaju, razem	2437	7736
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-8	-6
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	1965	2378
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	464	5352

10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	161
2. Dotacje	13	13

ZASTAL SA

3. Inne przychody operacyjne; W tym:	1134	6954
- usługi marketingowe i administracyjne	448	-
- usługi reklamowe	600	600
- refakturowanie usług	74	196
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	213
- rozwiązane rezerwy na odszkodowania	-	244
- rozwiązane rezerwy na poręczenia	-	5500
- pozostałe	1	10
- zwrot kosztów sądowych	11	183
- odszkodowania	-	8
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE RAZEM	1147	7128

Nota 10 b**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	210
3. Inne koszty operacyjne; w tym:	84	347
- refakturowanie usług	74	195
- koszty podstępownia sądowego, opłata sądowa	-	117
- wyceny	-	15
- rekompensaty	8	11
- odszkodowania	-	-
- pozostałe	2	9
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE RAZEM	84	557

11. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**Nota 11 a****PRZYCHODY FINANSOWE**

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
1. Odsetki ; w tym:	315	518
a) z tytułu udzielonych pożyczek	306	249
- od jednostek powiązanych, w tym:	306	200
- od jednostek zależnych	122	94
- od jednostek stowarzyszonych	184	106
- od pozostałych jednostek	-	49
b) pozostałe odsetki	9	269
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	6
- od jednostek stowarzyszonych	-	6
- od pozostałych jednostek, w tym:	9	263
- od należności	5	222
- od lokat bankowych	4	41
2. Zysk ze zbycia inwestycji	234	11
3. Aktualizacja wartości inwestycji	16873	19292
4. Inne przychody finansowe; w tym:	59	36
- rozwiązane rezerwy na odsetki od zobowiązań	-	26
- opłata za poręczenia	-	6
- pozostałe	0	4

ZASTAL SA

- wycena zobowiązania z tytułu emisji obligacji	59	-
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	17481	19857

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
1. Odsetki:		
w tym:	99	30
a) od kredytów i pożyczek	-	-
- dla innych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	99	30
- dla innych jednostek, w tym:	99	30
- od leasingu	3	25
- budżetowe	2	5
- od zobowiązań	-	0
- od obligacji	94	-
2. Aktualizacja wartości inwestycji	2504	3297
3. Inne koszty finansowe:		
w tym:	59	14
- opłaty dotyczące udziałów akcji	-	10
- odpisy aktualizujące naliczone odsetki od należności	-	4
- spisane odsetki od należności	-	0
- koszty emisji obligacji	38	-
- wycena zobowiązania z tytułu emisji obligacji	13	-
- różnice kursowe	8	-
- rezerwa na odsetki od zobowiązań	-	-
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	2662	3341

V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	356
b)	należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-75
c)	zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-94
d)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	187

2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	4017
b)	zmiana stanu zobowiązań	
	- dotyczących udziałów (działalność inwestycyjna)	55
	- dotyczących leasingu (działalność finansowa)	342
	- zobowiązania związane ze środkami trwałymi (działalność inwestycyjna)	-1310
	- wyemitowane obligacje (działalność finansowa)	-3120
	- odpis zobowiązań dot. obligacji (inne korekty)	46
	- dotyczących podatku dochodowego	124
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	154

3.	Wyjaśnienie treści poz. "inne" występujące w rachunku przepływów pieniężnych	w tys. zł.
a)	działalność operacyjna „inne korekty” – odpis wartości zobowiązań z tyt. emisji obligacji	-46 -46
b)	działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” – spłacone pożyczki krótkoterminowe	474 474
c)	działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” – udzielone pożyczki krótkoterminowe	2747 2747

4.	Podatek dochodowy	w tys. zł.
a)	podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat – zmiana stanu rezerw na podatek odroczony – zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku odroczonego	2350 -3156 806
b)	podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej obciążający wynik finansowy – zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego – zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	94 -124
c)	podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	30

5.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 2 "Odsetki i udziały w zyskach" w rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
–	odsetki od obligacji	68
–	otrzymane odsetki do udzielonych pożyczek	-56
–	naliczone ale nie zapłacone odsetki od pożyczek	-250
–	Odpis wartości odsetek od pożyczek	65
Ogółem A II 2		-173

6.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
–	Odpis wartości pożyczek	1250
–	zbycie akcji – aktywa finansowe	-235
–	przeszacowanie akcji wg ceny godziwej	-16573
–	odpis wartości udziałów	889
–	Koszty emisji obligacji	132
Ogółem A II 3		-14537

7.	Pozycja A II 8 "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
–	Według bilansu	-882
–	Odroczony podatek odniesiony na kapitały	5
–	Zmian stanu rozliczeń m.okresowych czynnych z tyt. podatku odroczonego	806
–	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-71
8.	Pozycja A II 4 "Zmiana stanu rezerw" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
–	Według bilansu	3152
–	Odroczony podatek odniesiony na kapitały	4
–	Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego	-3156
–	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-

VI. Zobowiązania warunkowe

	w tys. zł.		
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
1. Zobowiązania warunkowe	6	6	6
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6	6	6
- weksel In blanco	6	6	6
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-	-
- wartość gruntów wieczyste użytkowanych	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	6	6	6

- a) Wystawiono weksel in blanco na kwotę 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu nr SPOWKP/2.1/11/08/2348 z dnia 2006.11.08 na realizację projektu "Wdrożenie systemu zarządzania jakością w firmie Zastal SA.

VII. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów transakcji istotnych oraz objasnienie niektórych zagadnień osobowych.

1.W 2013 roku spółka ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wszystkie umowy niezbędne do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

2.W 2013 roku jednostka nie zawierała żadnych umów na warunkach innych niż rynkowe z jednostkami powiązanymi.

3.Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) na 31.12.2013r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku na 31.12.2012r. w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	7	4	3	13
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-	-	-
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	7	4	3	13

4.Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami z zysku członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz odszkodowania dla członków Zarządu.

ZASTAL SA

w tys. zł.

Wyszczególnienie	W roku 2013 na dzień 31.12.2013r.	W roku 2012 na dzień 31.12.2012r.
Członkowie Zarządu	201	215
Członkowie Rady Nadzorczej	-	161
RAZEM	201	377

5. Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek ze środków obrotowych.

6. Informacje o wynagrodzeniu podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie za 2013 rok	Wynagrodzenie za 2012 rok
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	15	15
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	11	11
RAZEM	26	26

VIII. Objasnienia niektórych szczególnych zdarzeń.

1. W sprawozdaniu zostały ujęte wszystkie zdarzenia dotyczące 2013 roku, jakie nastąpiły po dniu bilansowym 31.12.2013r.

2. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 jest pierwszym pełnym sprawozdaniem spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

3. W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany zasad polityki rachunkowości, dokonane zmiany nie wywarły istotnego wpływu na wynik finansowy.

IX. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

1. W roku 2013 nie występowały wspólne przedsięwzięcia.

ZASTAL SA

1. Transakcje z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2013 roku.

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Kapitał Sp. z o.o.	Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Landex SKA	Ciasteczka z Krakowa SA	Edison SA	Firma DBS	Mostostal Wrocław SA	Razem
1.	Udziały	5 645	50	5	5	18 050	-	-	-	-	23 755
2.	Odpis wartości udziałów	-5 578	-50	-5	-5	-1 347	-	-	-	-	-6 985
3.	Środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	3 428	1 211	-	-	1	1 316	-	548	-	6 504
5.	Odpis aktualizujący wartość pożyczek i ods. Od poż.	-	-	-	-	-	-1 316	-	-	-	-1 316
5	Pozostałe należności	9	-	3	5	-	-	-	-	-	17
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	175	-	14 800	14 975
7.	Przeszacowanie akcji	-	-	-	-	-	-	161	-	34 632	34 793
	Razem aktywa	3 504	1 211	3	5	16 704	-	336	548	49 432	71 743

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Zastal Wagony	Landex SKA	PTI Poznań	Razem
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw	-	-	-	251	251
2.	Zobowiązania inne	-	5	802	-	807
3.	Rezerwa długoterminowa na poręczenia	-	-	-	-	-
	Razem pasywa	-	5	802	152	1 058

ZASTAL SA

w tys. zł.

Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Kapitał Sp. z o.o.	Ciasteczka z Krakowa SA	Landex SKA	PTI Poznań	COLEOS S.A. Poznań	Edison S.A. Kraków	Firma DBS	Mostostal Wrocław SA	Zastal Wagony Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody – netto sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat	120	82	63	1	-	-	-	40	-	-	-	306
3.	Przychody – wycena akcji	-	-	-	-	-	-	148	-	15 392	-	-	15 540
4.	Koszty – wartość zakupu udziałów i akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Koszty – odpis wartości udziałów	879	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Koszty odpis aktual. poż. i ods. od poż.	-	-	1 316	-	-	-	-	-	-	5	5	889
7.	Koszty przeszacowanie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 316
8.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury	-	-	-	450	-	600	31	-	-	-	-	31
9.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp	5	-	-	275	244	-	-	-	-	-	-	524
10.	Koszty – usł. reklamy	-	-	-	-	-	600	-	-	-	-	-	600
	Razem wynik	-764	82	-1 253	176	-244	-	117	40	15 392	-5	-5	13 536

2. Wykaz spółek, w których Zastal SA posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale na dzień 31.12.2013 roku.

w tys. zł.

Nazwa spółki i jej forma prawna	Adres	Rodzaj powiązania	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów	Podlega konsolidacji	Wypl. dywidenda w roku 2013
Zastal Transport Sp. z o.o.	Nowa Sól ul Zielonogórska 138	Zależna	100	5.645	tak	-
Kapitał Sp. z o.o.	Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Stowarzyszona	33	50	tak	-
Zastal Wagony Sp. z o.o.	Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Zależna	100	5	tak	-
Landex Sp. z o.o.	Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Zależna	100	5	tak	-
Landex Sp. z o.o. Komandytowo Akcyjna	Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Zależna	100	18 050	tak	-
RAZEM				23 755		-

X. ZYSK NA AKCJE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM, OCENA RYZYKA.**ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ**

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	30 499 539	30 499 539
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 499 539	30 499 539
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 421	21 570
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	0,71
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	0,71
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	11 421	21 570
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	0,71
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,37	0,71

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Kapitał:			
Kapitał własny	66 592	55 152	88 731
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
Kapitał	66 592	55 152	88 731
Źródła finansowania ogółem:			
Kapitał własny	66 592	55 152	88 731
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 312	1 576	602
Leasing finansowy	1 294	13	134
Źródła finansowania ogółem	72 198	56 741	89 467
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,92	0,97	0,99
EBITDA			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 048)	8 776	(302)
Amortyzacja	160	620	1 053
EBITDA	(888)	9 396	751
Dług:			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 312	1 576	602
Leasing finansowy	1 294	13	134
Dług	5 606	1 589	736
Wskaźnik długu do EBITDA	(6,31)	0,17	0,98

ZASTAL SA

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	GBP	...	...	
Stan na 31.12.2013						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe						
Pozostałe aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy	312					1 294
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	312	-	-	-	-	1 294
Stan na 31.12.2012						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe						
Pozostałe aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	-	-	-	-	

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

w tys. zł.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	60	26		
Spadek stopy procentowej	-1%	(60)	(26)		

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki	5 188	3 980
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	741	1 082
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	5 929	5 062

XI. Wpływ zmiany zasad rachunkowości na wynik finansowy i wielkość kapitału własnego Spółki.

1. Porównywalność na dzień 31.12.2012r.

sprawozdanie z sytuacji finansowej:

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	jest
I. Wartości niematerialne i prawne	2	-2	0

ZASTAL SA

III.Rzeczowe aktywa trwałe	1 044	-8	1 036
1. Środki trwałe	1 044	-8	1 036
VI.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	973	-5	968
1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	973	-5	968
Razem Aktywa	60 605	-15	60 590

Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	jest
I.Kapitał własny	55 160	-8	55 152
II.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 445	-7	5 438
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 828	-7	3 821
Razem Pasywa	60 605	-15	60 590

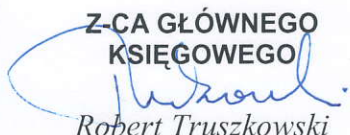
1.Porównywalność na dzień 01.01.2012r.
sprawozdanie z sytuacji finansowej:

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	jest
A..Aktywa trwałe	21 041	59 507	80 548
w tym:			
I.Wartości niematerialne i prawne	12	8	20
II.Rzeczowe aktywa trwałe	15 777	59 509	75 286
1. Środki trwałe	15 777	59 509	75 286
III.Należności długoterminowe	165	-10	155
B.Aktywa obrotowe	20 151	23	20 174
Aktywa razem	41 192	59 530	100 722

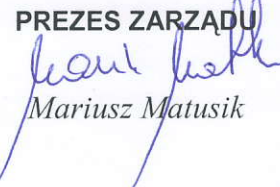
Wyszczególnienie	Było	Korekta msr	jest
I.Kapitał własny	33 588	55 143	88 731
II.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 604	4 387	11 991
1.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	4 381	4 555
2.Zobowiązania krótkoterminowe	650	6	656
Pasywa razem	41 192	59 530	100 722

Zielona Góra, dn. 30.04.2014 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik