

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL
ZA ROK OBRACHUNKOWY 2015**



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2015
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL**

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 2015 wg PKD: 25.11 Z było produkcja konstrukcji stalowych.

Jednostka dominująca jest firmą świadczącą usługi produkcyjne w zakresie konstrukcji stalowych.

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Zastal Wagony Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	3020Z Produkcja taboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Landex BIS Sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 494906 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Landex BIS Sp. z o.o. S.K.A Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 484909 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Glob Sp. z o.o. Ul.Dąbrowskiego Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 493895 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna
Centromax S.A. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	62.02 Z Doradztwo w zakresie informatyki	KRS 491607 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto	Pełna

Monitex sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	41,, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	KRS 531533 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Drawex sp. z o.o. Ul. Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 544224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Montag sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Pozostała finansowa działalność	KRS 550791 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Asas sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 552067 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Omega SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 578224 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Alfa SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 581890 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Beta SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 577478 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
Vega SPV1 sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 584218 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
PPHU Ada sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 601738 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
ZCE sp. z o.o. Ul.Sulechowska 4a 65-119 Zielona Góra	64.99 Z Pozostała finansowa działalność usługowa	KRS 602093 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Pełna
CSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Łława	29.32 Z Produkcja pozostałych części do pojazdów	KRS 367655 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna
RSY SA Ul.Grunwaldzka 13 14-200 Łława	46.61 Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych	KRS 367579 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Olsztynie	Pełna

Rodex sp. z o.o. Poznań	68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości	KRS 549191 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Poznaniu	Pełna
----------------------------	--	---	-------

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Odpis wartości udziałów w tys. zł.
Tasko Sp. z o.o. 61-485 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r nr 231/239 w likwidacji	Spedycja kolejowa	1
Kolmex S.A. 00-844 Warszawa ul. Grzybowska 80/82	Handel krajowy i zagraniczny	-
Prozas Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Przetwórstwo drewna	2
Iglofruit Sp. z o.o.	Produkcja mrożone	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 01.01.2015r. do 31.12.2015r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

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

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

Miesiąc	2015 rok		2014 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,2081	4,2081	4,2368	4,2368
Luty	4,1495	4,1788	4,1602	4,1985
Marzec	4,0890	4,1489	4,1713	4,1894
Razem	12,4466		12,5683	
Kwiecień	4,0337	4,1201	4,1994	4,1919
Maj	4,1301	4,1221	4,1420	4,1819
Czerwiec	4,1944	4,1341	4,1609	4,1784
Razem	12,3582		12,5023	
Lipiec	4,1488	4,1362	4,1640	4,1764
Sierpień	4,2344	4,1485	4,2129	4,1809
Wrzesień	4,2386	4,1585	4,1755	4,1803
Razem	12,6218		12,5524	

Październik	4,2652	4,1692	4,2043	4,1827
Listopad	4,2639	4,1778	4,1814	4,1826
Grudzień	4,2615	4,1848	4,2623	4,1893
Razem	12,7906		12,6480	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2015 r., czyli 4,2615. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1848 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy – $50,2172 : 12 = 4,1848$). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2015r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1848.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.12.2014 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,2623, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1893

Zielona Góra, 02 maja 2016 r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Robert Truszkowski

Grzegorz Wrona

Mariusz Matusik

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015r.

AKTYWA

	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (Nota)	31.12.2015r.	31.12.2014r.
A	Aktywa trwałe(długoterminowe)			
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1	72 331	71 491
2	Nieruchomości inwestycyjne	2	31	31
3	Wartości niematerialne	3	54 185	107
4	Należności długoterminowe	7	-	-
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	-	5 410
6	Pozostałe aktywa finansowe	5	17 712	61
7	Podatek odroczone	18	3 783	609
8	Rozliczenia międzyokresowe	8	-	-
	Razem aktywa trwałe		148 042	77 709
B	Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1	Zapasy	6	4 901	1 076
2	Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	44 769	17 322
3	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 089	414
4	Udzielone pożyczki	5	129	1 413
5	Pozostałe aktywa finansowe	5	1 836	39 704
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 183	362
	Razem aktywa obrotowe		53 907	60 291
C	1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	-	-
	AKTYWA RAZEM		201 949	138 000

PASYWA

A	Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1	Kapitał podstawowy	11	33 500	33 500
2	Kapitał z aktualizacji wyceny	11a	32 667	32 667
3	Nadwyżka ze sprzedaż akcji	12		
4	Zyski zatrzymane	13	49 817	56 651
5	Zysk/Strata netto	13	-42 235	-6 834
6	Wartość udziałów niekontrolujących		1 072	
	Kapitał własny razem		74 821	115 984
B	Zobowiązania długoterminowe			
1	Rezerwy	14	23 961	179
2	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	18	4 435	8 722
3	Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	15	1 794	1 455
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	17	1 710	-
5	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	8	-	-
6	Rozliczenia międzyokresowe	8a	897	32
7	Inne zobowiązania		504	-
	Zobowiązania długoterminowe razem		33 301	10 388
C	Zobowiązania krótkoterminowe			
1	Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	90 451	7 874
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	924	407
3	Kredyty i pożyczki	17	1 513	0
4	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap.wartościowych	8	-	3 139
5	Rezerwy	14	175	105
6	Rozliczenia międzyokresowe	8	764	103
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		93 827	11 628
	Zobowiązania razem		127 128	22 016
	PASYWA RAZEM		201 949	138 000

Wartość księgowa	74 821	115 984
Liczba akcji w sztukach	33 499 539	33 466 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	2,23	3,46

Zielona Góra dnia 02.05.2016r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Robert Truszkowski

Grzegorz Wrona

Mariusz Matusik

(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

(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 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Informacja dodatkowa (Nota)	Rok 2015 od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	Rok 2014 od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	20	35 341	26 441
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22	34 119	28 198
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		1 222	-1 757
Pozostałe przychody operacyjne	21	7 140	5 938
Koszty sprzedaży	22	276	140
Koszty ogólnego zarządu	22	2 135	2 899
Pozostałe koszty operacyjne	23	27 538	775
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		-21 587	367
Przychody finansowe	24	31 053	1 111
Koszty finansowe	25	60 957	9 768
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		-51 491	-8 290
Podatek dochodowy	26	-7 553	-1 456
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		-43 938	-6 834
Działalność zaniechana			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk/Strata netto		-43 938	-6 834
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów		-	-
Korekty konsolidacyjne		-	-
Korekty dotyczące roku ubiegłego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
-		-	-
Inne całkowite dochody netto		0	0
Całkowite dochody ogółem		-43 938	-6 834
Zysk/Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-42 235	-6 834
Udziałowcom mniejszościowym		-1 703	-
Całkowity dochód /Strata netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-42 235	-6 834
Udziałowcom mniejszościowym		-1 703	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		-1,26	-0,20
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		-1,26	-0,20
rozwodniony		-0,42	-0,20
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję) od całkowitych dochodów		-1,26	-0,20
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		-1,26	-0,20
rozwodniony		-0,42	-0,20

Zielona Góra 02.05.2016r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Robert Truszkowski

Grzegorz Wrona

Mariusz Matusik

.....
(nazwisko i podpis os.sporządzającej)

.....
(nazwisko i imię kierownika jednostki)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	kapitał mniejszości	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Kapitał rezerwowo-niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2014r.	30 500	-	36 969		0	-	55 428	122 897		122 897
Sprzedaż środków trwałych - przemieszczenia			-4 302				4 302	0		0
Strata netto okresu sprawozdawczego							-6 834	-6 834	-	-6 834
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy								0	-	0
Akcje V emisji	3000							3 000		3 000
Korekta lat poprzednich (rezerwa na podatek odroczoney)							-3 079	-3 079	-	-3 079
Stan na 31 grudnia 2014r.	33 500	-	32 667	-	0	0	49 817	115 984	-	115 984
Stan na 01.01.2015r.	33 500		32 667		0	-	49 817	115 984		115 984
Strata netto okresu sprawozdawczego		-1703					-42 235	-42 235	-1703	-43 938
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy								-	-	0
Przypadające udziałom niekontrolującym		2775						-	2775	2 775
Stan na 31 grudnia 2015r.	33 500	1 072	32 667	0	0	0	7 582	73 749	1 072	74 821

Zielona Góra dnia 02.05.2016r.

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Robert Truszkowski

.....
(nazwisko i podpis os. sporządzającej)

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wrona

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusik

.....
(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 31.12.2015 r.
(metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 31.12.2015	rok poprzedni 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-51 491	-8 290
II. Korekty razem:	55 979	-2 099
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	0	0
2. Amortyzacja	1 568	1 814
3. Zysk (strata) na inwestycjach	33 867	5 805
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	362	310
5. Zmiana stanu rezerw	23 776	-80
6. Zmiana stanu zapasów	-720	-592
7. Zmiana stanu należności	-5 287	-11 196
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 457	4 443
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-142	-2 632
10. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	93	-12
11. Inne korekty	5	41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 488	-10 389
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	219	16 254
2. Inne wpływy inwestycyjne	256	2 034
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 458	2 485
4. Wpływy spłaty odsetek od pożyczek	0	108
5. Nabycie środków trwałych	-1 939	-544
6. Nabycie aktywów finansowych	-202	-7 586
7. Inne wydatki inwestycyjne	-390	-45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-598	12 706
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	-	3 055
2. Wpływy otrzymane kredyty i pożyczki	780	0
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-475	-377
4. Odsetki zapłacone	-168	-477
5. Spłata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-16	-4 314
6. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 120	-
7. Inne wydatki finansowe	-70	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 069	-2 113
D. Zwiększ/zmniejsz.netto środ.pieniężnych i ich ekwiwalentów	821	204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Nota nr 9	362	158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu Nota nr 9	1 183	362

Sporządzono, Zielona Góra dnia 02.05.2016r,

Z-CA GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Robert Truszkowski

Grzegorz Wrona

Mariusz Matusik

(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową)

podpis kierownika jednostki)

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Zastal na dzień 31 grudnia 2015r.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA oraz 22 spółek zależnych. W skład Grupy wchodzi: 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., Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna, Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Glob spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Centromax Spółka Akcyjna, Monitex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Drawex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Montag spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Omega SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Alfa SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Beta SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Delta SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Vega SPV1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, PPHU ADA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ZCE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, CSY Spółka Akcyjna, RSY Spółka Akcyjna, Asas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Rodex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka dominująca w CSY S.A. posiada 94% kapitałów w RSY S.A. 96%, w Montag sp. z o.o. posiada 68% udziałów, w pozostałych spółkach ujętych w konsolidacji bezpośrednio bądź poprzez podmioty w pełni zależne spółka dominująca posiada całość kapitałów.

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

Spółki powiązane zajmują się usługami transportowo – spedycyjnymi, serwisem samochodów ciężarowych, produkcją metalową oraz zarządzaniem nieruchomościami, produkcją części zamiennych.

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
Grzegorz Wrona	- Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	
Joanna Tobolska	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aneta Niedziela	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Włodzimierz Starosta	- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dariusz Stodolny	- Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Szymańska	- Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015r. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału jednostki dominującej w Grupie to:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji szt	% posiadanego kapitału	% posiadanego praw głosów
1.	-	-	-	-

Spółka dominująca w Grupie nie posiada informacji na temat podmiotu posiadającego pięć i więcej procent kapitału akcyjnego Zastal SA

Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy poza spółką Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jest rok kalendarzowy. Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w momencie powstania miała zmieniony rok obrotowy, w wyniku przeprowadzonych zmian pierwszy rok obrotowy spółki trwał 23 miesiące.

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. Status zatwierdzenia Standardów w UE.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE i weszły w życie w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	1 lutego 2015 r.
KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 2010-2012 – doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 lutego 2015 r.
Zmiany do MSSF 2011-2013 – doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 stycznia 2015 r.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” – zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych” – zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne” – Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych.	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo” – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji (*)	1 stycznia 2016 r.

produkcji.

- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i (*) 1 stycznia 2016 r. stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.
- Zmiany do MSSF 2012-2014 – doroczne uściślenia słownictwa, (*) 1 stycznia 2016 r. rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – 2014.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolici wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy”	Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych”	Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z	1 stycznia 2017

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 02 maja 2016 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 2015 nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad rachunkowości zastosowanych do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zastosowane zasady są spójne z zasadami jakie wykorzystano przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2014.

Jednostki Grupy Kapitałowej Zastal poza jednostką dominującą 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.

Konsolidacja

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,

określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,

saldą rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,

wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy, ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy

akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych, nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartości firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej, wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF, nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazanym wynagrodzeniem a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych, udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki, dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o: udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających [m.in.](#) z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”, zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału, otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia

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

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.

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

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.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży. Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.

W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej zostały przeliczone 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.

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 wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu są przypisane bezpośrednio.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku

obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat (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 umarżane 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.

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.

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).

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

pożyczki i należności,

aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz

aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwróćenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

leasing finansowy,

zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

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 ujmowane 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.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Przychody.

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:

a) 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.

b) świadczenie usług; Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji 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:

a) odsetki ; Przychody z odsetek ujmowane 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.

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. 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.

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.

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.

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności przez poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy. Pomimo odnotowanych strat na działalności operacyjnej w kwocie -21.587 tys. zł. oraz wysokiego salda zobowiązań krótkoterminowych sięgających kwoty 90.451 tys. zł w ocenie Zarządu Grupy nie ma zagrożenia kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Grupa w latach poprzednich dokonała całkowitej zmiany głównych źródeł osiąga przychodów: przychody z tytułu najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych na przychody z działalności produkcyjnej i handlowej. Efektem dokonanych zmian jest stale rosnąca wartość osiąganych przychodów ze sprzedaży związanej z działalnością produkcyjną i usługową. Grupa nie miała problemów z zawarciem umów finansowych, poprzez które sfinansowany został zakup maszyn i urządzeń do produkcji. Grupa prowadziła równocześnie porządkowanie struktury kapitałowej. Powodowało to osiąganie z jednej strony znacznych przychodów ze zbycia inwestycji jak również konieczność tworzenia odpisów na aktywa finansowe posiadane przez Grupę. Wynikiem tych operacji był znaczący wpływ kosztów finansowych na wynik brutto Grupy. Grupa zanotowała w roku obrotowym 2015 znaczący wzrost wartości posiadanych aktywów. Wzrost zanotowano na poziomie aktywów trwałych. Pozwala to na zwiększenie wiarygodności Grupy w ocenie instytucji finansowych. W Grupie w 2015 roku nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 67 mln zł. Emisja warrantów zmiennych na akcje zapewni Grupie środki jakie będzie mogła wykorzystać w swojej działalności.

III. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 31.12.2015r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowlę	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1. Stan na 01.01.2015r.	73.719	9.930	2	83.651
2. Zwiększenia z tytułu :	961	8.695	6	9.662
- inwestycje leasing		193		193
- zakup	15	546	6	567
- inwestycje	946	7.956		8.902
3. Zmniejszenia z tytułu:	5.162	810	0	5.972
- sprzedaż	5.099	776	-	5.875
- likwidacja	36	34	-	70
- korekty	27	-	-	27
Stan na 31.12.2015r.	69.518	17.815	8	87.341

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 31.12.2015r.

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 01.01.2015r.	7.701	4.459	0	12.160
2.Zwiększenia z tytułu :	678	3.183	-	3.861
- naliczenie w roku	670	875		1.545
- inwestycja	8	2.308		2.316
3.Zmniejszenia z tytułu:	721	290	-	1.011
- sprzedaż	721	282		1.003
- likwidacja	-	8		8
Stan na 31.12.2015r	7.658	7.352	0	15.010

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

1.3 Wartość bilansowa na 31.12.2015r.

Wartość brutto	69.518	17.815	8	87.341
Skumulowana amortyzacja	7.658	7.352	-	15.010
Wartość netto	61.860	10.463	8	72.331

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 stała się wartością księgową netto.

Na dzień 31.12.2015 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 72.331 tys. zł. w tym wartość gruntów wyceniona jest wg wartości godziwej i wynosi 40.657 tys. zł. Ostatniego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano z końcem 2009 roku. W 2015 roku Grupa nie dokonywała przeszacowania posiadanych gruntów, uznając iż wartość określona na koniec 2009 roku pozostaje wartością aktualną.

W 2015 roku Grupa dokonała znaczących sprzedaży środków trwałych. Sprzedano nieruchomość biurową wraz z gruntem zlokalizowaną w Zielonej Górze. Z końcem roku włączono w skład Grupy nowe podmioty, nad którymi Grupa przejęła kontrolę, są to spółki produkujące części i akcesoria do pojazdów mechanicznych i ich silników.

W związku z objęciem kontroli nad nowymi podmiotami rozpoznano wartość firmy, która to sięgnęła 54 mln zł.

Nota nr 2 Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią grunty rolne grunty rolne położone na terenie Gminy Braniewo o powierzchni 3,44 hektara.

Wartość na 31.12.2015r. 31 tys. zł.

Poza podatkiem rolnym nie ma żadnych kosztów związanych z utrzymaniem tej nieruchomości, na nieruchomości nie ma ustanowionych żadnych hipotek.

Nota nr 3 Wartości niematerialne.

3.1 Cena nabycia lub wartość godziwa.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Stan na 01.01.2015r. wartość brutto	165	47	212
Zwiększenia w 2015r. z tytułu:	60	54.044	54.104

- zakupu	57		57
- inwestycje	3	54.044	54.047
Zmniejszenia w 2015r. z tytułu:	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
Stan na 31.12.2015r. wartość brutto	225	54.091	54.316

3.2 Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2015r.	105	105
Zwiększenia z tytułu:	26	26
- naliczenie w roku	23	23
- inwestycje	3	3
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
- likwidacja	-	-
Stan na 31.12.2015r.	131	131

3.3 Wartość bilansowa na 31.12.2015r.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)			
Na dzień 31.12.2015.	Programy komputerowe, licencje	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2015r.	60	47	107
Zwiększenia	60	54.044	54.104
Zmniejszenia	26	-	26
Wartość bilansowa netto na 31.12.2015r.	94	54.091	54.185

Programy komputerowe amortyzowane są liniowo przez okres ekonomicznego użytkowania wynoszący 7,5 roku. Wartości niematerialne i prawne nie podlegają żadnym ograniczeniom praw własności.

Nota 3a. Przejęcie kontroli nad jednostkami.

W wyniku dokonanych przejęć w dniu 30 listopada 2015 roku Grupa zyskała kontrolę nad spółkami RSY SA, w której kontroluje 96% kapitału, CSY SA w której kontroluje 94% kapitału oraz podmiot Rodex sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada CSY S.A.

Spółka przejmowana RSY SA zajmuje się handlem maszynami rolniczymi na rynku polskim jest to typowa firma handlowa. Spółka Rodex zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami działa na terenie miasta Poznania. Spółka CSY SA jest to firma produkcyjna zajmująca się produkcją części motoryzacyjnych z wykorzystaniem zaawansowanych maszyn obróbczych. Kontrola nad spółkami została przejęta z końcem listopada 2015 r. Podmiot dominujący w Grupie dokonał zakupu akcji spółek dających kontrolę od podmiotów niezwiązanych z Grupą.

Strategia Grupy przejmując kontrolę nad spółkami zakłada zwiększenie przychodów z działalności produkcyjnej oraz zwiększenie udziału w rynku produkcji i obróbki metalowej. Spodziewane jest zwiększenie udziału Grupy w produkcji wyrobów dla branży transportu kolejowego.

Połączenie jednostek przeprowadzone w okresie 01.01.2015r. do 31.12.2015r. w tys. zł.

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Wynagrodzenie:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niedające kontroli			
CSY SA	2015-11-30	94	44 541	2 638	15 055	32 124	N/D
RSY SA	2015-11-30	96	23 002	136	1 218	21 920	N/D

Informacje na temat spółki Rodex sp. z o.o. do celów prezentacji zagregowano z danymi spółki CSY S.A., która konsoliduje sprawozdania obu spółek.

Rozliczenie połączenia jednostek przeprowadzone w okresie 01.01.2015-31.12.2015r.
w tys. zł.

	Wartość godziwa na dzień przejścia:		
	CSY SA	RSY SA	Pozostałe jednostki*
Aktywa			
Wartości niematerialne	40	-	
Rzeczowe aktywa trwałe	6 025	183	
Inwestycje długoterminowe	9 347	2	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 214	402	
Zapasy	2 628	440	
Należności i pożyczki	8 981	1 316	
Pozostałe aktywa	16 607	6 044	
Środki pieniężne	763	2	
Aktywa razem	45 605	8 389	-
Zobowiązania			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	477	-	
Rezerwy	97	3	
Kredyty, pożyczki	2 851	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 284	720	
Pozostałe zobowiązania	3 548	214	
Zobowiązania razem	8 257	937	-
Wartość godziwa aktywów netto	37 348	7 452	-
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	32 124	21 920	
Wynagrodzenie za przejętą jednostkę:	69 472	29 372	-
Podmioty niekontrolujące:			
Udziały niedające kontroli	2 638	136	
Przejmujący:			
Środki pieniężne	44 541	23 002	
Instrumenty kapitałowe przejmującego	21 600	7 400	
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli			
Wynagrodzenie warunkowe			
Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkietapowe)			
Inne			

Przychody i wyniki jednostek przejętych w okresie sprawozdawczym. w tys. zł.

	Dane po dacie przejścia ujęte w rachunku zysków i strat Grupy		Dane za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku	
	Przychody	Wynik netto	Przychody	Wynik netto
CSY SA	1 019	1 001	18 627	(2 891)
RSY SA	43	187	1 820	(1 047)
Jednostka przejęta				
3				
Jednostka przejęta				

4	Jednostka przejęta				
5	Jednostka przejęta				
6					
	Razem	1 062	1 188	20 447	(3 938)

Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych.

w tys. zł.

	od 01.01 do 31.12.2015
Wynagrodzenie zapłacone przez przejmującego w środkach pieniężnych (-)	(67 543)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	765
Wydatki netto	(66 778)

Podmioty przejmowane nie posiadały zobowiązań warunkowych oraz nie udzielały gwarancji i poręczeń.

Nota nr 4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2015 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 niniejszym sprawozdaniu skonsolidowany spółka nie została objęta konsolidacją ze względu na niewielki wpływ na działalność Grupy.

Aktywa finansowe, zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39

w tys. zł.

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na 31.12.2015								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	17 712	-	-	17 712
Aktywa Obrotowe:	-							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 232	-	-	-	-	-	34 537	44 769
Pożyczki	129	-	-	-	-	-	-	129
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 836	-	-	-	-	-	1 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	1 183	1 183
Kategorie aktywów finansowych razem	10 361	1 836	-	-	17 712	-	35 720	65 629
Stan na 31.12.2014								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	-	1 445	-	-				1 445
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	4 026	-	-	4 026
Aktywa Obrotowe:	-							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 320	-	-	-	-	-	12 002	17 322

należności								
Pożyczki	1 413	-	-	-	-	-	-	1 413
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	39 704	-	-	-	-	-	39 704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	362	362
Kategorie aktywów finansowych razem	6 733	41 149	-	-	4 026	-	12 364	64 272

Objaśnienia do tabeli:

1. Pożyczki i należności (Pin)
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- przeznaczone do obrotu (AWG-O)
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)
4. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
7. Aktywa poza zakresem MSR 39.

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39 w tys. zł.

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 MSR 39	
Stan na 31.12.2015						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 710			1 710
Leasing finansowy			1 794			1 794
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania			504			504
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			88 107		2 344	90 451
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			1 513			1 513
Leasing finansowy			924			924
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			94 552		2 344	96 896
Stan na 31.12.2014						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			-			-
Leasing finansowy			1 455			1 455
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			6 140		1 734	7 874
Kredyty pożyczki inne instrumenty dłużne			3 139			3 139
Leasing finansowy			407			407
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem			11 141		1 734	12 875

Objaśnienia do tabeli:

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat-przeznaczone do obrotu (ZWG-O).
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat- wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W).
3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (ZZK)
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
5. Zobowiązania poza zakresem MSR 39

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa				
Pożyczki	129	129		1 413
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	44 769	44 769	17 322	17 322
Pochodne instrumenty finansowe	-	-		
Papiery dłużne	17 638	17 638		
Akcje spółek notowanych	1 836	1 836	39 704	39 704
Udziały, akcje spółek nienotowanych	74	74		1 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 183	1 183	362	362
Zobowiązania:				
Kredyty	3 223	3 223		-
Pożyczki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	3 139	3 139
Leasing finansowy	2 718	2 718	1 862	1 862
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	90 451	90 451	7 874	7 874

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW. POZIOM 1 WYCENA OPARTA NA NOTOWANIU PAPIERÓW NA GPW.

w tys. zł.

Klasa instrumentu finansowego		notowane na GPW	notowane na NC	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych		-	1 836		1 836
Udziały, akcje spółek nienotowanych					-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
Aktywa razem		-	-	-	-
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		-	1 836	-	1 836
Stan na 31.12.2014					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych		13	39 619		39 632
Udziały, akcje spółek nienotowanych					-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe					-
Instrumenty pochodne zabezpieczające					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej					-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		1 445			1 445
Aktywa razem		1 458	39 619	-	41 077
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)					-

Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)					-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)					-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		13	39 619	-	39 632

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

w tys.zł.

		Udziały, akcje spółek nienotowanych	Pożyczki udzielone	Razem wartość
Stan na 31.12.2015					
Saldo na początek okresu		61	2 858		2 919
Zyski (straty) ujęte w:					
- wyniku finansowym		13	(1 241)		(1 228)
- innych dochodach całkowitych					
udzielenie pożyczek (+)			75		75
Zbycie (-)			(1 445)		(1 445)
Zaciągnięcie (+)					-
Uregulowanie (-)			(118)		(118)
Przeniesienie do poziomu 3 (+)					-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)					-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)					-
Saldo na koniec okresu		74	129	-	203
Stan na 31.12.2014					
Saldo na początek okresu		61	1 760		1 821
Zyski (straty) ujęte w:					
- wyniku finansowym		85	1 749		1 834
- innych dochodach całkowitych					
udzielenie pożyczek (+)			1 490		1 490
Zbycie (-)		(85)			(85)
Zaciągnięcie (+)					-
Uregulowanie (-)			(2 141)		(2 141)
Przeniesienie do poziomu 3 (+)					-
Przeniesienie do notowanych					-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)					-
Saldo na koniec okresu		61	2 858	-	2 919

Aktywa z poziomu 3 wycenione są w wartości nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

Nota nr 5 Pozostałe aktywa finansowe.

w tys. zł.

Pozostałe aktywa finansowe:	2015r.	2014r.
I. długoterminowe, w tym:	17.712	5.471
a) udziały, akcje	74	1.771
b) pożyczki	-	1.445
c) obligacje	17.638	2.255
II. krótkoterminowe, w tym:	1.836	39.704
a) udziały, akcje	1.836	39.704

5.1 Udziały i akcje w spółkach.

w tys. zł.

Udziały w spółkach	2015r.	2014r.
Wartość nabycia	12.500	16.740
W tym notowane na GPW i NC	12.426	14.969
Odpis utraty wartości	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej akcji notowanych na GPW	-10.590	24.735
Wartość bilansowa, w tym:	1.910	41.475
- inwestycje długoterminowe	74	1.771
- inwestycje krótkoterminowe	1.836	39.704

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

5.2 Udzielone pożyczki.

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
Pożyczki udzielone jedn. powiązanym, w tym:	-	3.110
- część długoterminowa	-	1.445
- część krótkoterminowa	-	1.665
- odpis wartości udzielonych pożyczek	-	-252
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w tym:	129	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	129	-
Ogółem pożyczki, w tym:	129	2.858
- część długoterminowa	-	1.445
- część krótkoterminowa	129	1.413

5.3 Udzielone pożyczki.

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	2.858	1.760
Przeniesiono z pożyczek długoterminowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	1.490
Naliczone odsetki	75	166
Odpis aktualizujący pożyczki	-1.000	-
Odwrócony odpis aktualizacyjny pożyczki	118	-
Odpis aktualizacyjny odsetki	-359	-
Splacone pożyczki	-118	450
Splacone odsetki	-	10
Splacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	-	98
Przebiegowania wartości pożyczonych akcji	-1 445	-
Skorygowana cena nabycia	129	2.858

Grupa utworzyła odpis na pożyczkę i odsetki od pożyczki udzielonej jednostce stowarzyszonej.

Nota nr 6 Zapasy

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
Materiały	1.043	801
- wartość odpisów materiałów	318	126
Produkcja w toku (wg kosztu wytworzenia)	1.405	194
Produkty gotowe	1.164	81
Towary	1.289	-
Zapasy wartość bilansowa	4.901	1.076

Produkcja w toku to zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w segmencie serwisu, niezakończone zlecenie w segmencie produkcji metalowej oraz segmencie produkcji części samochodowych. W związku z włączeniem do Grupy nowych podmiotów wartość odpisów aktualizujących zapasy wzrosła z 126 tys. zł. do 318 tys. zł. Opisy zapasów dotycząc segmentu serwisu samochodów, produkcji części samochodowych oraz segmentu handlu.

Przyczyną dokonania odpisów aktualizujących zapasów był brak rotacji na danej grupie zapasów, nie ma ograniczeń w prawach własności zapasów

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

7.1

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
Należności od jednostek powiązanych	342	6.561
w tym: z tytułu dostaw i usług	330	-
: inne należności	12	6.561
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostał. jednostek	9.901	5.320
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ.	264	254
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należność ze sprzedaży wierzytelności	10.957	-
Należności z tyt. sprzedanych aktywów finansowych	21.361	3.682
Pozostałe należności	1.944	1.505
w tym: część długoterminowa	-	-
Razem wartość bilansowa (w tym)	44.769	17.322
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	44.769	17.322

Należności z tyt. sprzedanych aktywów finansowych w kwocie 18.900 tys. zł. są to należności od dwóch podmiotów z tytułu sprzedanych akcji Molmedica S.A.

Należności ze sprzedaży wierzytelności w kwocie 6.751 tys. zł. są to należności od trzech podmiotów.

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	2015r.	2014r.
Stan na początek okresu	1.194	1.095
a) zwiększenia z tytułu:	2.268	147
- dostaw i usług do 12 miesięcy	141	147
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	2 127	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	122	48
- dostaw i usług do 12 miesięcy	26	48
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	96	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3.340	1.194

W wyniku włączenia do Grupy nowych podmiotów wzrosły odpisy aktualizujące na należności z tytułu dostaw i usług o kwotę 139 tys. zł.

W roku sprawozdawczym Grupa utworzyła odpisy aktualizujące na należności na poziomie 2.268 tys. zł. z tego 1.500 tys. dotyczyło należności powstałych ze sprzedaży wierzytelności.

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:	2015r.	2014r.
a) do 1 miesiąca	3.810	2.157
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.329	936
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	11
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	31
e) powyżej 1 roku	-	677
f) należności przeterminowane	6.427	3.812

Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (brutto)	11.566	6.514
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	1.335	1.194
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	10.231	5.320

Nota nr 8 i 8a.

Grupa nie emitowała papierów wartościowych w 2015 roku.

Rozliczenia międzyokresowe.

8.1 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa

		w tys. zł. 2014r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2015r.	
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	468	146
- prenumeraty	2	6
- ubezpieczenia	31	36
- najem gruntu + tablice reklamowe	18	2
- koszty emisji obligacji	-	15
- koszty prototypów	76	76
- koszty V emisji akcji	335	-
- pozostałe usługi i materiały	6	11
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	621	268
- VAT	621	268
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1.089	414

8.2 inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

		w tys. zł. 2014r.
Inne rozliczenia międzyokresowe	2015r.	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	897	32
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- dotacje	897	32
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	764	103
- przychody przyszłych okresów	-	81
- dotacje	764	22
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1.661	135

Nota nr 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

9.1 Środki pieniężne

		w tys. zł. 2014r.
	2015r.	
Środki pieniężne w banku i kasie	1.183	362
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Razem wartość godziwa, w tym:	1.183	362

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. 2014r.
	2015r.	
a) w walucie polskiej	952	325
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł.	231	37
-waluta 54 tys. Euro		
Razem środki pieniężne, w tym:	1.183	362

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 zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Grupa dokonuje regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy.

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

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań z tytułu posiadanych umów leasingowych jak i kredytów bankowych.

Tabela poniżej przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. przy założeniu zmiany stopy procentowej.

w tys. zł		
Okres zakończony 31/12/2015r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Leasing finansowy	-1%	28
	+1%	-28

*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 spedycji, segment produkcji metalowej oraz segment produkcji części motoryzacyjnych.

Okres zakończony 31/12/2015r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Należności z tyt. dostaw i usług	-10%	-486
	+10%	490
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-10%	16
	+10%	-16
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	-10%	10
	+10%	-10

*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.

Obecnie w Grupie nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego. Grupa nie posiada kontrahentów, od których przychody przekraczają 20 % przychodów ze sprzedaży Grupy za okres 01.01.2015- 31.12.2015r.

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.

Ryzyko płynności.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Nota 10 Środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

W roku sprawozdawczym Grupa nie posiadała środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży

w tys. zł.

Środki trwale przeznaczone do sprzedaży			
	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Stan na 01.01.2015r. w tym;	-	-	-
1. Wartość brutto	-	-	-
2. Skumulowana amortyzacja	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-
1. Wartość brutto	-	-	-
2. Skumulowana amortyzacja	-	-	-
Stan na 31.12.2015r.	-	-	-

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	31.10.2011
V	Na okaziciela	zwykłe		3.000.000	3.000	Gotówka	05.11.2014	05.11.2014
Liczba akcji razem				33.499.539	33.500			

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł.

Wyemitowano warranty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warranty w całości zostały objęte nieodpłatnie przez inwestorów wybranych przez Zarząd spółki. Terminem wykonania praw do objęcia akcji VI emisji wynikającym z warrantów jest dzień 31 grudnia 2022 roku.

Grupa nie posiada informacji o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w kapitale akcyjnym spółki dominującej na dzień bilansowy.

Nota 11a Kapitał rezerwowy

w tys. zł.

	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz wkład komplementariusza
Saldo na 01 stycznia 2015 roku	32.667
1.Przeniesienie na zyski zatrzymane (sprzedaż majątku)	-
Saldo na 31 grudnia 2015 roku	32.667

Nota 12 Nadwyżka ze sprzedaży akcji.

w tys. zł.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji IV emisji
Saldo na 01.01.2015r.	-
1. Przeniesienie na zyski zatrzymane	-
Saldo na 31.12.2015r.	-

Nota 13 Zyski zatrzymane.

w tys. zł.

	Zyski zatrzymane
Na 01 stycznia 2015 roku	49.817
1.Przeniesienie z kapitału rezerwowego aktualizacji wyceny śr. trwałych	-
2.Strata za okres sprawozdawczy przypadająca udziałom kontrolującym	-42.235
Na 31 grudnia 2015 roku	7.582

Nota 13a Wartość udziałów niekontrolujących.

	Udziały niekontrolujące
Saldo na 01.01.2015r.	-
1. Strata za okres sprawozdawczy przypadająca na udziały niekontrolujące	- 1.703
2. Wartość kapitałów przypadająca na udziały niekontrolujące	2.775
Saldo na 31.12.2015r.	1.072

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

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń	Razem
Saldo na 01.01.2015r.	179	-	-	179
1.Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	106	-	23 699	23 805
2.Zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	-	-
3.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-	-
4.Rozwiązano jako zbędne	23	-	-	23
Saldo na dzień 31.12.2015r.	262	-	23 699	23 961

Zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy obowiązującym w podmiotach wchodzących w skład Grupy 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.

W roku 2015 Grupa utworzyła rezerwę na zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń podmiotom z poza Grupy. Kwota utworzonej rezerwy na udzielone poręczenia sięgnęła 23.699 tys. zł. Wartość utworzonej rezerwy odpowiada wartości majątku nieruchomego stanowiącego zabezpieczenie udzielonych poręczeń.

14.2 Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	-	-	-	4	101	105
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2.Naliczenie w ciągu roku obrotowego	-	-	-	5	99	104
3.Wykorzystanie	-	-	-	4	30	34
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015	-	-	-	5	170	175

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**Zestawienie umów leasingowych**

w tys. zł.

Przedmiot umowy	Wartość umowy w zł	Waluta (leasingu)	Okres umowy (miesiące)	Warunki wykupu	zabezpieczenie	ograniczenia
1.Środek transportu	95	PLN	49	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
2.Środek transportu	34	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
3.Program komp.	18	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
4.Komputery	16	PLN	24	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
5.Urządzenia diag.	30	PLN	35	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
6.Środki transport.	470	EUR	60	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
7.Maszyna	1.617	EUR	59	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
8.Maszyna	453	EUR	59	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
9.Środek transportu	110	PLN	35	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
10.Maszyna	198	EUR	47	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
11.Maszyna	191	PLN	47	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
12.Maszyna	329	EUR	61	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
13.Maszyna	187	PLN	53	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak
14.Środek transportu	47	PLN	36	Wykup 1%	Weksel in blanco	Brak

15.1

w tys. zł.

	Zobowiązania długoterminowe płatne od 2-5 roku	Zobowiązania krótkoterminowe płatne w ciągu roku	Razem
Stan na 01.01.2015	1.455	407	1.862
1.Korekty zobowiązań leasingowych	-	-	-
2.Splata w ciągu roku	-131	-324	-455
3.Nowo zawarte umowy	157	36	193
4.Przemieszczenia	-308	308	-
5.Zwiększenie zobowiązań- z inwestycji	621	497	1.118
Saldo na 31.12.2015	1.794	924	2.718

Grupa korzysta z leasingu finansowego (po przekształceniach) środków transportu, maszyn i sprzętu komputerowego. Średni czas trwania leasingu wynosi 4 lata.

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.

Nota 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.**16.1 Zobowiązania krótkoterminowe.**

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1.Z tytułu dostaw i usług	9.428	6.140
- w tym : wobec jednostki stowarzyszonej	8	123
2.Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	2.084	752
3.Z tytułu wynagrodzeń	260	73
4.Pozostałe	78.679	901
5.Zaliczki na dostawy	-	8
6.Fundusz socjalny ZFŚS	4	0
Razem	90.451	7.874

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.

Pozostałe zobowiązania w na kwotę 67.884 tys. zł. są przynależne do segmentu produkcji metalowej i w głównej mierze dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu aktywów finansowych. W segmencie najmu pozostałe zobowiązania stanowią kwotę 10.260 tys. zł. i dotyczą głównie niespłaconych zobowiązań z tytułu operacji finansowych.

Nota 17 Kredyt bankowy.

W związku z przejęciem kontroli nad podmiotami, które włączono w skład Grupy Kapitałowej, zadłużenie z tytułu zaciągniętych kredytów wzrosło o 2.851 tys. zł. W ciągu roku obrotowego segment spedycyjny zaciągnął kredyt odnawialny na kwotę 500 tys. zł. saldo do spłaty na koniec roku to 372 tys. zł.

17.1. Kredyty bankowe

w tys. zł.

Saldo na 01.01.2015r.	-
Zwiększenie- inwestycja przejęcie kontroli na pomiotami	2.851
Zaciągnięcie kredytu	500
Spłaty kredytu	-128
Naliczone odsetki	6
Spłacone odsetki	-6
Stan na 31.12.2015r., w tym:	3.223

Bank /Pożyczkodawca	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	PLN	waluta	PLN		
Bank Raiffeisen	PLN	500	PLN	372	odnawialny	Hipoteka na nieruchomości
Bank Millennium	PLN	500	PLN	107	24.04.2016	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
PeKaO SA	PLN	700	PLN	605	31.07.2016	a) weksel In blanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 300 tys. zł co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 m-ce. e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 8 tokarek o łącznej wartości wg polisy 708 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ	PLN	638	PLN	538	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej
Bank Raiffeisen	PLN	200	PLN	197	05.2016	Pełnomocnictwo do rachunku
Siemens Finance Sp. z o. o.	PLN	1 115	PLN	628	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o. o.	PLN	470	PLN	257	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o. o.	PLN	138	PLN	77	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o. o.	PLN	769	PLN	442	09.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy

Nota 18 Podatek odroczony.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	3 783	609
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	23 961	179
Podatek odroczony	-7 553	-1 456

Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

W roku sprawozdawczym 2015 Grupa zmieniała swój czterosegmentowy podział prowadzonych działalności. W związku z przejęciami jakie miały miejsce w Grupie wyodrębniono dwa nowe segmenty tj. segment produkcji części motoryzacyjnych – w oparciu o urządzenia CNC oraz segment handlu, który zajmują się handlem maszynami rolniczymi.

Segment najmu został powiększony o aktywa i pasywa spółki Rodex sp. z o.o., nad którą Grupa zaczęła sprawować kontrolę, wynik finansowy spółki Rodex był nieistotny dla wyniku finansowego segmentu najmu.

Pozostałe trzy segmenty tj. produkcja metalowa, działalność serwisowa oraz segment spedycyjny pozostały niezmienione.

Segment produkcji części motoryzacyjnych oraz segment handlu są zlokalizowane w ławie. Segment najmu operuje w Zielone Górze oraz Poznaniu

Segment serwisu samochodów ciężarowych, zlokalizowany na terenie miasta Nowa Sól wraz z segmentem świadczącym usługi spedycyjne. Segment produkcji metalowej działający od 2012 roku zlokalizowany jest na terenie miasta Zielona Góra. Segment produkcji metalowej powstał w związku z podjęciem tego typu działalności 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 obrotowy zakończony 31.12.2015r.

Rok zakończony 31 grudnia 2015r.

w tys. zł.

31.12.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody								
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	7 285	4 654	5 901	16 440	1 018	43	-	35 341
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	20	809	268	-	-	-	-1 097	-
Pozostałe przychody operacyjne	521	7 007	51	122	61	0	-622	7 140
Przychody ogółem	7 826	12 470	6 220	16 562	1 079	43	-1 719	42 481
Wynik na działalności operacyjnej segmentu								
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-2 253	-19 624	188	85	26	-69	60	-21 587
1.Przychody finansowe	91 859	90 365	3	60	-	-	-151 234	31 053
2.Koszty finansowe	41 139	72 998	10	118	220	11	-53 539	60 957
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	48 467	-2 257	181	27	-194	-80	-97 635	-51 491
1.Podatek dochodowy	11 007	173	18	16	-1 136	-274	-17 357	-7 553
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	37 460	- 2 430	163	11	942	194	-80 278	-43 938

Bilans

w tys. zł.

31.12.2015r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność spedycyjna	Produk. części motoryzacyjnych	Handel maszynami	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa								
1. Aktywa segmentu	197 427	141 168	4 471	6 179	40 493	8 390	-196 179	201 949
Aktywa ogółem	197 427	141 168	4 471	6 179	40 493	8 390	-196 179	201 949
Pasywa								
1.Kapitał segmentu	100 646	82 115	1 950	1 948	32 236	7 453	- 151 527	74 821
2.Zobowiązania segmentu	96 781	59 053	2 521	4 231	8 257	937	- 44 652	127 128
Pasywa ogółem	197 427	141 168	4 471	6 179	40 493	8 390	-196 179	201 949

Rok zakończony 31 grudnia 2014r.

w tys. zł.

31.12.2014r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	2 988	3 978	5 800	13 675	-	26 441
2.Sprzedaż między segmentami oraz jedn.stowarzyszonymi	32	725	388	-	-1 145	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 173	1 706	1 822	1 859	-622	5 938
Przychody ogółem	4 193	6 409	8 010	15 534	-1 767	32 379
Wynik na działalności operacyjnej segmentu						
1. Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-1 511	-1 198	1 752	1 324	-	367

2.Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 511	-1 198	1 752	1 324	-	367
1.Przychody finansowe	3 311	856	25	26	-3 107	1 111
2.Koszty finansowe	9 530	182	280	155	-379	9 768
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-7 730	-524	1 497	1 195	-2 728	-8 290
1.Podatek dochodowy	-1 324	408	-11	-11	-518	-1 456
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-6 406	-932	1 508	1 206	-2 210	- 6 834

Bilans

w tys. zł.

31.12.2014r.	Produkcja metalowa	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	77 915	88 916	3 755	5 027	-37 613	138 000
Aktywa ogółem	77 915	88 916	3 755	5 027	-37 613	138 000
Pasywa						
1.Kapitał segmentu	63 186	77 402	1 862	1 862	-28 328	115 984
2.Zobowiązania segmentu	14 729	11 514	1 893	3 165	-9 285	22 016
Pasywa ogółem	77 915	88 916	3 755	5 027	-37 613	138 000

Geograficzne segmenty działalności.

Poniższa zestawienie przedstawia przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Grupy poza granice kraju. W latach poprzednich sprzedaż zagraniczna było w głównej mierze realizowana przez segment produkcji metalowej oraz usług transportowych. W roku 2015 dołączył segment produkcji części motoryzacyjnych, jednakże ze względu na objęcie kontroli z końcem roku, wpływ sprzedaży segmentu produkcji części na całą wielkość sprzedaży zagranicznej Grupy był nieznaczny.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1. Francja	1 108	1 105
2. Holandia	411	337
3. Niemcy	5 682	4 140
4. Belgia	512	297
5. Austria	657	391
6. Dania	20	14
7. Luksemburg	179	117
8. Czechy	568	148
9. Pozostałe	712	245
Razem	9 849	6 794

Nota 20 Przychody ze sprzedaży.

Analiza przychodów Grupy.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	758	649
2.Uслуги spedycyjne	16 440	13 675
3.Uслуги najmu i pozostałe	4 654	3 978
4.Serwis samochodów ciężarowych	5 187	5 151
5.Sprzedaż wyroby metalowe	7 285	2 988
6.Produkcja części motoryzacyjnych	976	-
7.Handel maszynami	41	-
Razem	35 341	26 441

Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 755	2 423
2. Dotacje	33	2 626
3. Usługi reklamowe	-	600
4.Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	100	5
5.Odszkodowania.	4	7
5.Koszty sądowe.	24	-
6.Dofinansowanie do kształcenia pracowników	5	12
7.Kary	52	34
8.Refakturowanie usług	252	183
9.Umorzone zobowiązania	45	-
10.Zwrot zapłaconych poręczeń	796	-
9.Pozostałe	74	48
Razem	7 140	5 938

Nota 22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

22.1

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
a)amortyzacja	1.568	1.813
b)zużycie materiałów i energii	8.434	6.548
c)usługi obce	17.595	13.564
d)podatki i opłaty	832	2.076
e)wynagrodzenia	6.643	4.626
f)ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.272	903
g)pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) (tabela 22.2)	324	1.485
Koszty rodzajowe razem	36.668	31.015
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	670	545
Koszty wg rodzaju, razem	37.338	31.560
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-808	-323
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	-276	-140
Koszty ogólnego zarządu	-2.135	-2.899
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.	34.119	28.198

22.2 Pozostałe koszty rodzajowe.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1.Podróże służbowe	99	67
2.Ubezpieczenie majątku	157	128
3.Reprezentacja i reklama	60	1.275
4.Pozostałe	8	15
Razem	324	1.485

Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.

w tys. zł.

	2015r.	2014r.
1.Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych.	2.320	149
3.Koszty sądowe.	37	21
4.Rekompensata rent	9	9
5.Kary, odszkodowania.	195	370
6.Likwidacja zapasów, różnice inwentaryzacyjne.	14	7
7.Szkody ubezpieczeniowe.	9	-
8.Należności nieściągalne i przedawnione	7	2
9.Pozostałe koszty.	36	1

10.Refaktury	412	75
11.Ugoda sądowa	3	21
12. Koszty reklamy w Internecie	-	68
13. Opłat dotyczące nieruchomości	-	52
14. Koszty związane z poręczeniami	797	-
15. Rezerwy na udzielone poręczenia	23.698	-
Razem	27.538	775

W roku 2015 zdecydowano w Grupie na utworzenie rezerw w związku z udzielonymi poręczeniami, ze względu na to że były to zobowiązania rzeczowe rezerwy utworzono do wartości księgowej składników majątku rzeczowego obciążonego hipotekami z tytułu udzielonych poręczeń i zabezpieczeń.

Nota 24 Przychody finansowe.

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
1.Dywidendy	-	-
2.Odsetki od pożyczek	75	166
4.Odsetki od lokat	0	8
5.Odsetki od należności	12	49
7.Aktualizacja wartości inwestycji	13.660	-
8.Odsetki o obligacji	98	-
9.Prowizje z tytułu udzielonych poręczeń	-	235
10.Zysk ze zbycia inwestycji	16.971	642
11.Factoring	99	-
12.Pozostałe	138	11
Razem	31.053	1.111

Nota 25 Koszty finansowe.

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
1.Odsetki z tytułu leasingu finansowego	52	46
2.Odsetki budżetowe	4	31
3.Ujemne różnice kursowe	12	77
5.Prowizje	1	24
6. Inne opłaty	6	41
7.Odsetki od zobowiązań	129	39
8.Odsetki od kredytu bankowego	63	161
9.Odpis aktualizujący odsetki od należności	-	-
10.Opłaty dotyczące udziałów	40	25
11.Odsetki od obligacji	52	268
12.Koszty emisji obligacji	25	106
11.Wycena zobowiązań z tytułu emisji obligacji	-	41
12.Koszt sprzedanych wierzytelności	6.183	-
13.Factoring	108	-
14.Aktualizacja wartości inwestycji	54.282	8.909
Razem	60.957	9.768

Nota 26 Podatek dochodowy.

26.1

	w tys. zł.	
	2015r.	2014r.
1. Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	198	10
2.Odroczony podatek dochodowy	-7.751	-1.466
Razem	-7.553	-1.456

Nota nr 27 Zobowiązania pozabilansowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe	2015 rok bieżący	2014 rok poprzedni
1.Zobowiązania warunkowe	3.828	118.690
1.1.Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3.828	118.690
- weksle in blanco	323	1.480
- hipoteki	3.505	117.210

a)weksle in blanco na rzecz innych jednostek:

-weksel własny in blanco do kwoty 323 tys. zł. na rzecz Shell Polska Sp. z o.o. zabezpieczenie umowy o współpracy -zakup olejów

b)hipoteki:

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

- hipoteka łączna do kwoty 1.500 tys. zł. na rzecz Raiffeisen Bank S.A. na zabezpieczenie umowy o limit wierzytelności,

- hipoteka łączna do kwoty 240 tys. zł na rzecz Raiffeisen Bank SA na zabezpieczenie udzielonego kredytu,

- hipoteka łączna do kwoty 638 tys. zł. na rzecz Banku BGŻ SA na zabezpieczenie udzielonej pożyczki

- hipoteka przymusowa do kwoty 617 tys. zł. na rzecz miasta Z.Góra z tytułu zaległości podatkowych.

Istnieją również hipoteki zabezpieczające poręczenia jakich udzieliła Grupa w latach wcześniejszych. Na zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń Grupa utworzyła rezerwy. Rezerwy zostały utworzone do wartości nieruchomości zabezpieczającej udzielone poręczenie.

- hipoteki zabezpieczające emisję obligacji przez Mostostal Wrocław Quntum Ruda Park sp. z o.o. S.K.A., zabezpieczenie udzielono do kwoty 76 mln zł. , utworzono rezerwę na kwotę 7.986 tys. zł.,

- hipoteki zabezpieczające emisję obligacji przez PTI S.A. serii B i D do kwoty 12 mln zł. , utworzono rezerwę na kwotę 3.211 tys. zł.,

- hipoteka do kwoty 2 mln zł. zabezpieczająca pożyczkę jaką otrzymała spółka De Molen, utworzono rezerwę na kwotę 487 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 4,7 mln zł. na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce De Molen, utworzono rezerwę na kwotę 5.538 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 12 mln zł. na zabezpieczenie kredytu udzielonego PTI S.A. , utworzono rezerwę na kwotę 1.209 tys. zł.,

- hipoteki do kwoty 10 mln zł. na zabezpieczenie kredytu udzielonego PTI S.A., utworzono rezerwę na kwotę 5.266 tys. zł.

Nota nr 27a Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.

Zobowiązania prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zabezpieczone na majątku:

1.weksle in blanco stanowiące dodatkowe zabezpieczenie umów leasingowych do wysokości zobowiązania.

2. hipoteki :

a) hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych, ustanowiona na rzecz Man Truck & Bus Polska, zobowiązania segmentu serwisu samochodowego.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

Transakcje między spółką a jej spółkami zależnymi 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:

	Sprawowana kontrola
	2015r.
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%
Landex Bis sp. z o.o. zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Landex Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Centromax S.A.	100% (poprzez podmiot zależny)
Glob sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Asas sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Monitex sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%
Montag sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Omega SPV1 sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Alfa SPV 1 sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Beta SPV 1 sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Delta SPV 1 sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
Vega SPV 1 sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
PPHU Ada sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
ZCE sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100% (poprzez podmiot zależny)
CSY S.A., zarejestrowana w Polsce	94%
RSY S.A., zarejestrowana w Polsce	96%

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji.

w tys. zł.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A. Aktywa trwałe	-1	-	-10213	-27445	0	-103	-2061	-	-5001	-
B. Aktywa obrotowe	-	-3375	-1641	-42023	-	-16877	-206	-760	-1357	-355
AKTYWA RAZEM	-1	-3375	-11854	-69468	0	-16980	-2267	-760	-6358	-355
A. Kapitał własny	-5	-6909	-17407	115	-4	-3600	-2256	-1612	-34018	-15
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-6	-267	-2751	-8198	-9	-777	-168	-14	-333	-6000
PASYWA RAZEM	-11	-7176	-20158	-8083	-13	-4377	-2424	-1626	-34351	-6015

	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
A. Aktywa trwałe	-2	-302	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	-	-30	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	-2	-332	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Kapitał własny	-8481	-4999	-	-24	0	-3	-2061	-1298	-468	-1217
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-2	-	-4	-4	-1169	-6002	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	-8483	-4999	-4	-28	-1169	-6005	-2061	-1298	-468	-1217

	21	22	23	Razem
A. Aktywa trwałe	-	-	-	-45127
B. Aktywa obrotowe	-	-	-	-66624
AKTYWA RAZEM	-	-	-	-111751
A. Kapitał własny	-224	-1534	-29	-86047
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-25704
PASYWA RAZEM	-224	-1534	-29	-111751

1. Landex sp. z o.o.
2. Zastal Transport sp. z o.o.
3. Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

4. Zastal SA
5. Landex bis sp. z o.o.
6. Landex bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
7. Glob sp. z o.o.
8. Drawex sp. z o.o.
9. CSY SA
10. Asas sp. z o.o.
11. RSY SA
12. Rodex sp. z o.o.
13. Zastal Wagony sp. z o.o.
14. Centromax S.A.
15. Monitex sp. z o.o.
16. Montag sp. z o.o.
17. Omega SPV1 sp. z o.o.
18. Alfa SPV1 sp. z o.o.
19. Beta SPV1 sp. z o.o.
20. Delta SPV 1 sp. z o.o.
21. Vega SPV 1 sp. z o.o.
22. PPHU Ada sp. z o.o.
23. ZCE sp. z o.o.

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2014r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2015 w osobach
Pracownicy ogółem	105	218
z tego:		
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	56	138
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	45	77
Uczniowie	3	3
Urlop bezpłatny	1	-

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej oraz zarządów spółki dominującej i zależnej w 2014 roku.

w tys. zł.		
Lp.	Wyszczególnienie	w roku 2015
1.	Członkowie Zarządu jednostki dominującej:	166
	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	113
	Wynagrodzenie uzyskane w spółce zależnej	31
	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu do 31 marca 2015r	22
	Grzegorz Wrona	-
2.	Członkowie Rady Nadzorczej:	-
	Razem	166

Nota nr 29 Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

w tys. zł.		
	2015	2014
1.Zbycie środków trwałych	5 788	-2 469
2.Sprzedaż wierzytelności	9 761	-634
3.Odpis wartości pożyczek	-	3 005
4.Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	40 561	10 13
5.Zmiana stanu należności inwest.	-22 243	-
Ogółem A.II.3	33 867	5 805

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

w tys. zł.

	2015	2014
1.Odsetki od pożyczek	-96	-166
2.Zapłacone odsetki dot.leasingu finansowego	161	46
3.Prowizje, faktoring	70	-
4.Zapłacone odsetki od kredytów	208	161
5.Odsetki od obligacji	19	269
Ogółem A.II.4	362	310

29.3 Wyjaśnienia do pozycji A.II 5 „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych”.

	2015	2014
1.Wg bilansu	3 173	-2 633
2. Korekta eliminacji konsolidacyjnych	-3 315	1
6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 9	-142	-2 632

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

w tys. zł.

	2015	2014
1.Wg bilansu	-27 447	-13 110
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-	-90
3.Dotyczy podatku dochodowego	-	2
4. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność finansowa)	22 160	2 002
5. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 7	-5 287	-11 196

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

w tys. zł.

	2015	2014
1.Wg bilansu	83 093	4 354
2. Zmiana stanu zobowiązań dot.rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-61	-53
3. dot.leasingu (działalność finansowa)	-	377
4.Akcje, aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	-	-235
5.Dotyczące wartości firmy	-70 940	-
6.Zmiana pozostałych zobowiązań	-9 635	-
5. zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8	2 457	4 443

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

w tys. zł.

	2015	2014
1. Działalność operacyjna „inne korekty” poz. AII 11	5	41
- odpis zobowiązań z tyt. emisji obligacji	5	41
2. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 2	256	2 034
- środki pieniężne przejęte z CSY SA i RSY SA	256	-
- zwrot pożyczek krótkoterminowych	-	2 034
3. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 7	-390	-45

- Partner CSY SA	-390	-
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	45
4. Działalność finansowa „inne wydatki finansowe” C 6	-70	-
- prowizje, faktoring	-70	-

Umowę na badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2015, zawarto ze spółką ECA Serdyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Krakowie w dniu 10 czerwca 2015 roku. Wynagrodzenie przewidziane umową za badanie sprawozdania jednostkowego spółki wynosi 12.000 zł. netto, za badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Zastal SA wynosi 8.500 zł. netto.

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania jednostkowego jak i skonsolidowanego za rok 2014 wyniosło 20.500,- zł. netto. Wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych spółki oraz Grupy Kapitałowej za półrocze 2015 wyniosło 15.000 zł. netto.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

w tys. zł.

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	30 499 539	33 499 539
Rozwładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	66.999.078	-
Średnia ważona rozwładniona liczba akcji zwykłych	100.498.617	33 499 539
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(43 938)	(6 834)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,26)	(0,20)
Rozwładniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,42)	(0,20)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwładniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	(43 938)	(6 834)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,26)	(0,20)
Rozwładniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,42)	(0,20)

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał:		
Kapitał własny	74 821	115 984
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	74 821	115 984
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	74 821	115 984
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 223	3 139
Leasing finansowy	2 718	1 862
Źródła finansowania ogółem	80 762	120 985
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,96
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(21 587)	367
Amortyzacja	1 568	1 814
EBITDA	(20 019)	2 181
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 223	3 139
Leasing finansowy	2 718	1 862
Dług	5 941	5 001
Wskaźnik długu do EBITDA	-	2,29

Jednostka zarządza kapitałem obcym, zwracając uwagę aby poziom zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu działalności Grupy nie przekroczył poziomu uznawanego za bezpieczny.
Grupa nie posiada żadnych narzuconych przez instytucje finansowe wartości wskaźników jakie musiałaby osiągnąć.

Istotne źródła niepewności.

Grupa posiada w swoich aktywach należności z handlu wierzytelności, na które może zaistnieć konieczność utworzenia odpisów aktualizujących.

Nota nr 31 Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie zaistniały po dniu bilansowym zdarzenia mogące mieć zasadniczy wpływ na wyniki finansowe spółki w najbliższym okresie.

Zatwierdzono do publikacji w dniu 02 maja 2016r.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02.05.2016r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
02.05.2016r.	Grzegorz Wrona	Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Wrona

Podpis osoby, która sporządziła informację dodatkową

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02.05.2016r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł.Księgowego	Robert Truszkowski