

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZASTAL SA**

**za I półrocze 2019 r.
obejmujące okres
od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.**



SPIS TREŚCI

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego	
I. Informacje ogólne	
II. Istotne zasady rachunkowości	
III. Noty objaśniające	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	
2. Aktywa finansowe	
3. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa	
4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	
5. Kapitały	
6. Rezerwy	
7. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	
8. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	
IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów	
V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	
VI. Zysk na akcję, zarządzanie kapitałem, ocena ryzyka.....	
VII. Zobowiązania warunkowe	
VIII. Transakcje z jednostkami powiązanymi	
IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ ZASTAL SA NA
DZIEŃ 30.06.2019 R.**

w tys. zł

	Noty	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
I. Aktywa trwałe		313 445	235 097	156 115
1. Wartości niematerialne i prawne		1	1	1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	10	10	10
3. Należności długoterminowe		-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe		311 608	233 466	154 516
4.1. Nieruchomości		-	-	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	311 608	233 466	154 516
a) w jednostkach powiązanych		311 547	233 405	154 321
b) w pozostałych jednostkach		61	61	195
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 826	1 620	1 588
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	1 826	1 620	1 588
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	-	-	-
II. Aktywa obrotowe		3 296	2 951	4 040
1. Zapasy		-	-	-
2. Należności krótkoterminowe		1 513	1 165	2 057
2.1. Od jednostek powiązanych		487	561	1 743
2.2. Od pozostałych jednostek		1 026	604	314
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 399	1 272	1 474
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	1 399	1 272	1 474
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	384	514	509
A k t y w a r a z e m		316 741	238 048	160 155

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZASTAL SA NA DZIEŃ 30.06.2019 R.

w tys. zł

	Noty	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
I. Kapitał własny		257 653	195 700	135 461
1. Kapitał zakładowy	5	81 988	81 988	81 988
2. Kapitał zapasowy		67 138	67 138	67 138
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		46 574	-56 445	-56 445
5. Zysk (strata) netto		61 953	103 019	42 780
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		59 088	42 348	24 694
1. Rezerwy na zobowiązania		48 742	31 895	16 594
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	46 475	31 861	16 515
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		32	34	79
a) długoterminowa	6 b	6	4	4
b) krótkoterminowa	6 c	26	30	75
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	2 235	-	-
a) długoterminowe		2 235	-	-
b) krótkoterminowe		-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	7	41	134	118
2.1. Wobec pozostałych jednostek		41	134	118
3. Zobowiązania krótkoterminowe		10 305	10 319	7 859
3.1. Wobec jednostek powiązanych		3 541	3 252	3 332
3.2. Wobec pozostałych jednostek		6 764	7 067	4 527
4. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	123
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	-	-	123
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		-	-	123
P a s y w a r a z e m		316 741	238 048	160 155

Wartość księgowa		257 653	195 700	135 461
Liczba akcji (w szt.)		2 732 940	27 329 460	27 329 460
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		94,28	7,16	4,96

W pierwszym półroczu 2019 roku nastąpiło scalenie akcji Spółki w stosunku 1:10, bez uwzględnienia scalenia w pierwszym półroczu wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2019r. wyniosłaby 9,43 zł.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZASTAL SA
ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 30.06.2019 R.**

WYBRANE POZYCJE	Od 01.01.2019r. do 30.06.2019r.	Od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	-	95
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-	19
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	-	76
Pozostałe przychody operacyjne	770	568
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	149	344
Pozostałe koszty operacyjne	2 410	248
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-1 789	52
Przychody finansowe	78 303	52 746
Koszty finansowe	153	712
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	76 361	52 086
Podatek dochodowy	14 408	9 306
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	61 953	42 780
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk / Strata netto	61 953	42 780
Inne całkowite dochody		
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
Aktualizacja wyceny		-
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat		
-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	61 953	42 780
Zysk / Strata netto przypadająca :		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	61 953	42 780
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód/Strata netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	61 953	42 780
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)	22,67	1,57
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	22,67	1,57
rozwodniony	18,49	1,28

W pierwszym półroczu 2019 roku nastąpiło scalenie akcji Spółki w stosunku 1:10, bez uwzględnienia scalenia w pierwszym półroczu zysk zwykły na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2019r. wyniósłby 2,27 zł., natomiast zysk rozwodniony z działalności kontynuowanej wyniósłby 1,85 zł.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZASTAL SA ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Kapitał rezerwowy wkład komplementariusza	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2018r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy						42 780	42 780		42 780
Podwyższenie kapitału –akcje VI emisji	48 488						48 488	-	48 488
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018r.	81 988	-	0	-	-	53 473	135 461	-	135 461
Stan na 01 stycznia 2018r.	33 500	-	0	-	-	10 693	44 193	-	44 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy						103 019	103 019	-	103 019
Podwyższenie kapitału –akcje VI emisji	48 488						48 488	-	48 488
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy						-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018r.	81 988	-	0	-	-	113 712	195 700	-	195 700
Stan na 01 stycznia 2018r.	81 988	-	0	-	-	113 712	195 700	-	195 700
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-					61 953	61 953	-	61 953
Umorzenie 60 szt akcji w wartości nominalnej	0								
Dodatnie różnice pomiędzy wartością nominalną umarzanych akcji a ceną nabycia.						0	0	-	0
Pozostałe całkowite dochody	-					-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019r.	81 988	-	0	-	-	175 665	257 653	-	257 653

SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	76 361	52 086
II. Korekty razem	-76 309	-51 641
1. Amortyzacja	0	1
2. Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Zysk (Strata) na inwestycjach	-78 157	-29 383
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	36
5. Zmiana stanu rezerw	2 232	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-347	-615
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-169	-21 649
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	130	-31
10. Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	52	445
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	28	-
4. Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
5. Nabycie środków trwałych	-	-
6. Nabycie aktywów finansowych	-	-
7. Inne wydatki (udzielone pożyczki)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2. Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	-	22
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-531
4. Odsetki zapłacone	-	-32
5. Spłata pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-541
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	80	-96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	80	-96
F. Środki pieniężne na początek okresu	52	96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	132	0

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja wyrobów metalowych.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Sprawozdanie sporządzone za okres pierwszego półrocza prezentuje dane wg MSR. Pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej było sprawozdanie za rok 2013.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Jednakże w dalszym ciągu istnieje niepewność dotycząca skutków prawnych zaprzestania działalności przez podmiot, do którego spółka wniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w czwartym kwartale 2017 roku.

Niepewność dotyczy zobowiązań handlowych jakie zostały wniesione a nieuregulowane przez podmiot przejmujący. Mając powyższe na uwadze oraz sytuację podmiotu, do którego wniesiono ZCP Zarząd spółki zdecydował o utworzeniu w pierwszym półroczu 2019r. rezerwy do wysokości przekazanych zobowiązań handlowych tj. do kwoty 2.235 tys. zł.

Zarząd Spółki wskazywał i nadal wskazuje na występowanie dużego ryzyka wahań wyniku finansowego netto za poszczególne okresy sprawozdawcze. Jest to związane z przyjętymi zasadami wyceny posiadanych aktywów. Okresy koniunktury gospodarczej, jednocześnie wzrostu rynków kapitałowych będą odznaczały się znaczącymi wzrostami posiadanego majątku, a okresy dekonunktury znacznymi ich spadkami. Dlatego zdaniem Zarządu celowe wydaje się analizowanie wyników finansowych podmiotów będących w portfelu inwestycyjnym spółki.

Spółka posiada znaczący majątek w postaci udziałów i akcji o łącznej wartości bilansowej sięgającej kwoty 311.547 tys. zł.. Aktywa finansowe notowane na aktywnych rynkach wyceniane są wg kursu zamknięcia na dzień bilansowy, a spoza rynków giełdowych przeszacowywane do wartości kapitałów własnych. W przypadku aktywów finansowych notowanych na aktywnych rynkach możliwe jest zmniejszenie ilości posiadanego pakietu akcji, pozyskując w ten sposób w razie konieczności środki na uregulowanie zobowiązań przekazanych w ZCP.

Powyższe powoduje, że na dzień publikacji Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez spółkę.

8. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30.09.2019 roku.
9. Spółka po raz pierwszy nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na zmianę polityki rachunkowości spółki oraz kwalifikacji Zastal SA jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Zastal SA oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku, porównywalnie 30 czerwca 2018 roku oraz wyniki finansowe za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Spełnienie kryteriów dla jednostki inwestycyjnej przez Zastal SA.

Zastal SA dokonała w pierwszym półroczu 2019 roku oceny, że spełnia warunki definicji jednostki inwestycyjnej zgodnie z wytycznymi, jakie wprowadza MSSF 10 oraz dokonała właściwych ujawnień w niniejszym sprawozdaniu.

Zgodnie z par. 27 MSSF 10 podmiot inwestycyjny to podmiot, który:

- inwestuje wyłącznie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji lub w obu tych celach,
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do większości swoich inwestycji według wartości godziwej,
- posiada więcej niż jednego inwestora,
- posiada więcej niż jedną inwestycję zarówno w ujęciu kategorii zagregowanych typów inwestycji, jak i w odniesieniu do zbioru lokat w ramach poszczególnych kategorii.

Definicja jednostki inwestycyjnej wymaga aby przedmiotem działalności jednostki było inwestowanie w celu osiągnięcia wzrostu wartości inwestycji, przychodów z inwestycji lub w obu tych celach. Obecnie Zastal SA inwestuje bezpośrednio w akcje i udziały w spółkach branży motoryzacyjnej zajmującej się dostawą części w sektorze pojazdów użytkowych, maszyn rolniczych i drogowych jak również naprawami głównymi silników wysokoprężnych i gazowych oraz zarządzaniem nieruchomościami.

Przyjęty model funkcjonowania Zastal SA zgodnie z definicją jednostki inwestycyjnej potwierdzony został uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zastal SA z dnia 28 czerwca 2019r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę polityki rachunkowości oraz kwalifikacji spółki jako jednostki inwestycyjnej w rozumieniu zapisów MSSF 10 par. 27, jak również w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu z działalności.

Sporządzając sprawozdanie finansowe przyjęto zasadę zgodnie z par.32 MSSF 10 mówiącą o tym, że jednostka inwestycyjna nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych ani nie stosuje MSSF 3, gdy uzyskuje kontrolę nad inną jednostką. Zamiast tego jednostka inwestycyjna dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. Jednostkowy raport finansowy za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. został sporządzony zgodnie z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Zastal S.A. powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym. Sprawozdanie finansowe niniejszego raportu półrocznego zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r
2. Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku
3. Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

Nowe standardy i interpretacje

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018r, z wyjątkiem zastosowanych nowych standardów i zmian do standardów oraz zmian zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę opisanych poniżej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2019r. nowe standardy:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 16 <i>Leasing</i>	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
KIMSF 23 <i>Interpretacja dotycząca niepewności w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego</i>	Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28	Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 9	Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą	1 stycznia 2019
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 19	Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.	1 stycznia 2019

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne jednostkowe sprawozdanie spółki.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały przyjęte przez Unię Europejską do stosowania najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020r. lub później.

MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021
Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych		1 stycznia 2020
Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenie przedsięwzięć</i>	Zmiany dotyczą definicji „przedsięwzięcia”	1 stycznia 2020
Zmiany do MSR 1 i MSR 8	Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.	1 stycznia 2020
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem	Termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony

Spółka przeanalizowała ewentualny wpływ interpretacji oraz zmian do standardów i oceniono na podstawie posiadanych na daną chwilę informacji, że nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujących na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania spółki.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie dokonała zmiany sposobu dokonywania szacunków, które miałyby istotny wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

III. Noty objaśniające

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2018	-	-	9	-	-	8	-	17
- zwiększenie zakup,	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż,	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2018	-	-	9	-	-	8	-	17
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	-	-	7	-	-	-	-	7
- naliczenie	-	-	0	-	-	-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2018	-	-	7	-	-	-	-	7
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2018	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2018	-	-	2	-	-	8	-	10

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2019	-	-	9			8	-	17
- zwiększenie zakup	-	-	-			-	-	-
- zmniejszenia likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-			-	-	-
b) wartość brutto na 30.06.2019	-	-	9			8	-	17
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2019	-	-	7			-	-	7
- naliczenie roczne	-	-	0			-	-	0
- likwidacja , sprzedaż	-	-	-			-	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2019	-	-	7			-	-	7
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2019	-	-	-			-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2019	-	-	-			-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2019	-	-	2			8	-	10

Na dzień 30.06.2019r. nie było ograniczeń dotyczących prawa własności rzeczowych środków trwałych.

2. AKTYWA FINANSOWE

W 2018 roku Spółka przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

W wyniku zastosowania MSSF 9, od 01.01.2018r. zmieniła się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych:

1. wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
2. wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
3. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Akcje i udziały w jednostkach notowanych na aktywnym rynku wyceniane są w wartości godziwej na podstawie cen notowanych (Spółka traktuje GPW jak i NewConnect jako aktywny rynek)

Akcje i udziały w jednostkach powiązanych, dla których nie istnieje aktywny rynek są wyceniane przez spółkę do wysokości aktywów netto tych jednostek, który stanowi szacunek wartości godziwej

Krótkoterminowe aktywa finansowe to akcje przeznaczone do obrotu, które wycenione są w wartości godziwej, a skutki przeszacowania zaksięgowano przez wynik finansowy.

Nabyte instrumenty dłużne wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu/skorygowanej ceny nabycia.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	311 547	233 405
- udziały lub akcje	311 547	233 405
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach	61	61
- udziały lub akcje	61	61
- udzielone pożyczki	-	-
- obligacje	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	311 608	233 466

Nota 2 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	233 466	125 161
- udziały i akcje	233 466	118 627
- pożyczki	-	-
- obligacje	-	6 534
b) zwiększenia (z tytułu)	78 142	132 136
- obligacje - przeniesienia	-	-
- udziały – zakup, podwyższenie kapitału	-	-
- udziały – korekta odpisu wartości	78 142	132 136
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	23 831
- pożyczki - odpis wartości	-	-
- udziały i akcje - odpis wartości	-	211
- obligacje odpis wartości	-	134
- obligacje sprzedaż	-	6 400
- udziały, akcje - sprzedaż	-	17 086
d) stan na koniec okresu	311 608	233 466
- udziały i akcje	311 608	233 466
- pożyczki	-	-
- obligacje	-	-

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	900	839
- udzielone pożyczki	900	839
- akcje	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych	-	-
- akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
d) w pozostałych jednostkach	367	381
- akcje	367	381
- udzielone pożyczki	-	-
e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	132	52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132	52
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 399	1 272

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje przedstawione w tabeli poniżej w poz. od 1 do 4, stanowią udziały i akcje w podmiotach kontrolowanych przez jednostkę:

w tys. zł.

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
1. udziały Drawex sp. z o.o.	1.369	1.335
2. udziały Zastal Investments sp. z o.o.	5	5
3. akcje CSY SA	242.608	180.880
4. akcje RSY SA	67.565	51.185
Razem	311 547	233.405

Udziały i akcje podmiotów zależnych - podział ze względu na metodę wyceny:

Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje notowane jednostek zależnych wyceniane w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnym rynku	
	30.06.2019	31.12.2018r.
1. Akcje CSY SA	242.608	180 880
2. Akcje RSY SA	67.565	51 185
Razem	310.173	232 065
Aktywa finansowe długoterminowe	Akcje, udziały jednostek zależnych nienotowanych wycenianych w szacunku wartości godziwej	
1. udziały Zastal Transport sp. z o.o.	-	-
2. udziały Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-
3. udziały Drawex sp. z o.o.	1 369	1 335
4. udziały Zastal Investments sp. z o.o.	5	5
5. udziały Zastal Wagony sp. z o.o.	-	-
Razem	1 374	1 340

Aktywa w jednostkach zależnych wyceniane są w wartości godziwej, przy czym poza aktywami notowanymi na rynkach regulowanych, wartość godziwa aktywów finansowych oparta jest na szacunkach. Nieruchomości w podmiotach zależnych stanowią większość majątku. Szacowanie wartości nieruchomości do wartości godziwej znajduje swoje odzwierciedlenie w aktywach netto spółki, z tego też względu przyjęcie aktywów netto podmiotów jako wartości godziwej posiadanych udziałów w podmiotach zależnych jest uzasadnione.

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus

(odchylenie górne) i minus(odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałaby 10,70% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

Ze względu, na to że Zarząd nie dysponuje informacjami, które świadczyłyby o utracie wartości tych składników aktywów, jak również nie przeprowadzono testu na utratę wartości ponieważ Zarząd nie posiada danych finansowych, które umożliwiłyby przeprowadzenie takiego testu.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ WG POZIOMÓW

Poziom 1 (wycena rynkowa)

Klasa instrumentu finansowego	notowane na GPW	notowane na NC	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2018			
Aktywa:			
Akcje spółek notowanych	-	232 446	232 446
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-
Aktywa razem	-	232 446	232 446
Zobowiązania:			
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	232 446	232 446
Stan na 30.06.2019			
Aktywa:			
Akcje spółek notowanych		311 913	311 913
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej			-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			-
Aktywa razem		311 913	311 913
Zobowiązania:			
Zobowiązania razem (-)	-	-	-
Wartość godziwa netto		311 913	311 913

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z POZIOMU 3

	Udziały, akcje spółek nienotowanych	Razem wartość
Stan na 31.12.2018		
Saldo na początek okresu	17 531	17 531
Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	13 570	13 570
- innych dochodach całkowitych		-
Udzielenie pożyczek		
Zbycie (-)	(29 700)	(29 700)
Objęcie (+)		
Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie z poziomu 3 (-)		-

Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	1 401	1 401
Stan na 30.06.2019		
Saldo na początek okresu	1 401	1 401
Zyski (straty) ujęte w:		
- wyniku finansowym	35	35
- innych dochodach całkowitych		-
Udzielenie pożyczek		-
Zbycie (-)		-
Objęcie (+)		-
Zaciągnięcie (+)		-
Uregulowanie (-)		-
Przeniesienie do poziomu 3 (+)		-
Przeniesienie do notowanych		-
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia) (+/-)		-
Saldo na koniec okresu	1 436	1 436

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	901	901	839	839
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 513	1 513	1 165	1 165
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych	311 913	311 913	232 446	232 446
Udziały, akcje spółek nienotowanych	1 436	1 436	1 401	1 401
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	132	52	52
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki	1 949	1 949	1 886	1 886
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 678	5 678	5 789	5 789

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

**DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYT. ODROZONEGO POD. DOCHODOWEGO**

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 620	985
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	452	2 322
3. Zwiększenie odniesione na kapitały	-	-
4. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	246	1 687
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 826	1 620

Zwiększenie jak i spadek aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego w głównej mierze dotyczą dokonanych korekt w poszczególnych pozycjach jak i wzrostu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek.

Nota 3 b

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	384	514
- prenumeraty	-	-
- ubezpieczenia	-	3
- pozostałe usługi, składki, materiały	0	10
- stażowe	-	-
- koszty V emisji akcji	335	335
- wynagrodzenia	-	-
- ZUS	-	-
- podatek VAT	47	30
- koszty budowy prototypów	-	-
- giełda opłaty	2	-
- opłaty wstępne	-	136
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- naliczone odsetki dot. leasingu	-	-
- remonty rozliczane w czasie	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	384	514

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.

Nota 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
1. Należności od jednostek powiązanych	487	561
a) z tytułu dostaw i usług	156	157
b) inne	331	404
2. Należności od pozostałych jednostek	2 760	2 625
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	236	236
b) z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	188	50
c) inne	2 336	2 339
Należności krótkoterminowe brutto razem	3 247	3 186
- odpis aktualizacyjny na należności krótkoterminowe	-1 734	-2 021

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

w tys.zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) do 3 miesięcy	-	11
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	49
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	60	99
d) powyżej 1 roku	332	234
e) w terminie	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	392	393
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-193	-193
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	199	200

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Nota 4

ODPISY ZMNIEJSZAJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
A. Stan na początek okresu z tytułu:	4 296	17 306
a) należności krótkoterminowe	2 021	1 803
- od pozostałych jednostek	2 021	1 803
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 814	1604
- od jednostek powiązanych	1 753	1 543
- od pozostałych jednostek	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje, obligacje	461	13 899
- od jednostek powiązanych	327	13 899
- od pozostałych jednostek	134	-
- od jednostek powiązanych	-	-
B. Zwiększenia (z tytułu)	-	879
a) należności krótkoterminowe	-	325
- od pozostałych jednostek przeterminowane	-	325
b) długoterminowe aktywa finansowe – udziały akcje	-	344
- od jednostek powiązanych	-	211
c) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	210
- od jednostek powiązanych	-	210
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	322	13 889
a) należności krótkoterminowe	287	107
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	287	-
b) długoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	35	13 782
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	35	13 782
- od pozostałych jednostek	-	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	-	-
e) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	3 974	4 296
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje, obligacje	426	461
- od jednostek powiązanych	292	327
- od pozostałych jednostek	134	134

b) należności krótkoterminowe	1 734	2 021
- od pozostałych jednostek	1 734	2 021
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1 814	1 814
- od jednostek powiązanych	1 753	1 753
- od pozostałych jednostek	61	61
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
e) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-

5. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji do czasu umorzenia 60 szt. zarejestrowanego 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Liczba akcji po umorzeniu 60 szt. akcji zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej po umorzeniu 60 szt. akcji
I	na okaziciela	zwykłe		33 180	99 539	33 180	99 539
II	na okaziciela	zwykłe		4 374 360	13 123 079	4 374 360	13 123 079
III	na okaziciela	zwykłe		2 425 640	7 276 921	2 425 640	7 276 921
IV	na okaziciela	zwykłe		3 333 333	10 000 000	3 333 320	9 999 961
V	na okaziciela	zwykłe		1 000 000	3 000 000	1 000 000	3 000 000
VI	na okaziciela	zwykłe		16 162 947	48 488 841	16 162 900	48 488 700
Liczba akcji , razem				27 329 460		27 329 400	
Kapitał zakładowy, razem					81 988 380		81 988 200

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Seria/ emisja	Liczba akcji po scaleniu 1:10 zarejestrowane 17.05.2019r.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe	Seria A	1.116.650	33.499.500,-	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe				25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe				03.11.1997	03.11.1997
IV	na okaziciela	zwykłe				31.10.2011	30.12.2011
V	na okaziciela	zwykłe				05.11.2014	05.11.2014
VI	na okaziciela	zwykłe	Seria B	1.616.290	48 488 700,-	05.06.2018	05.06.2018
Liczba akcji , razem				2.732.940			
Kapitał zakładowy, razem					81 988 200,-		

Informacja o kapitale zakładowym

Na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Kapitał akcyjny wynosi 81.988.200,- zł i dzieli się na 2.732.940 szt. akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 30,- zł., są to akcje zwykłe.

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

Na jedną akcję przypada jeden głos.

Spółka na podstawie uchwały nr 28/2015 wyemitowała warianty subskrypcyjne serii A w ilości 66.999.078 szt. uprawniające do objęcia 66.999.078 szt. akcji VI emisji. Warianty 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.

W dniu 07 lutego 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 48.489.841 zł. poprzez objęcie przez inwestora akcji VI emisji.

W dniu 07 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o scaleniu wszystkich akcji Zastal SA poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji Zastal SA z dotychczasowej kwoty 1,00 zł., każda akcja do kwoty 3,00 zł. każda akcja, bez jednoczesnej zmiany kapitału zakładowego. Jednocześnie określono, że warunkowe podniesienie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI emisji o wartości 3 zł. każda, w liczbie nie większej niż 6.170.079 akcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 11 stycznia 2019r. podjęło uchwałę o umorzeniu 60 szt akcji Zastal SA o wartości nominalnej 180,- zł., jednocześnie podjęło uchwałę o scaleniu akcji spółki w stosunku 1:10, oraz połączeniu akcji emisji od I do V w serię A, akcji VI emisji w serię B.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 30 zł. każda, w liczbie nie większej niż 617.007 szt.

W dniu 17 maja 2019 Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę kapitału zakładowego Zastal SA oraz zmianę Statutu Spółki.

Akcjonariusz posiadający co najmniej 5% głosów na dzień przekazania sprawozdania.

Spółka Omegia S.A. posiada 25.874.696 szt. akcji co stanowi 31,60% udziału w kapitale zakładowym, uprawniającym do 31,60% głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka Amida Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada ona wraz z podmiotem zależnym Financial Factory sp. z o.o. 21.465.000 szt akcji co stanowi 26,18% kapitału i daje prawo do wykonywania 26,18% głosów na walnym zgromadzeniu.

6. REZERWY

PODATEK DOCHODOWY

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2018
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-
<i>Podatek bieżący</i>	-	-
<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	14 408	24 620
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
<i>Podatek odroczony</i>	14 408	24 620
<i>Podatek dochodowy razem</i>	14 408	24 620

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

	30.06.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	31 861	6 605
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	15 011	25 272
3. Zwiększenia odniesione na kapitały	-	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	397	16
4. Zmniejszenia odniesione na kapitały	-	-
5. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	46 475	31 861

Nota 6 b

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

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	4	4
- odprawy emerytalne	4	4
b) zwiększenia (z tytułu)	2	-
- odprawy emerytalne	2	-
c) rozwiązanie i wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	6	4
- odprawy emerytalne	6	4

Nota 6 c

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

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	30	76
- zaległe urlopy	30	76
- odprawy emerytalne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zaległe urlopy	-	-
c) wykorzystanie i rozwiązanie (z tytułu)	4	46
- zaległe urlopy wykorzystane	4	46
- odprawy emerytalne	-	-
d) stan na koniec okresu	26	30
- niewykorzystane urlopy	26	30
- odprawy emerytalne	-	-

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
I Rezerwy długoterminowe		
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
b) zwiększenia	2 235	-
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	2 235	-
- dot. zobowiązań przekazanych w zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 235	-
II Rezerwy krótkoterminowe	-	
a) stan na początek okresu (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-

b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	-	-
- dot. VAT należny	-	-
III Razem pozostałe rezerwy	-	-

W związku z sytuacją w podmiocie do jakiego w 2017 roku przeniesiono Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa Zarząd spółki zdecydował na utworzenie rezerwy na wniesione w ZCP zobowiązania handlowe.

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Nota 7

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) wobec pozostałych jednostek	41	134
- umowy leasingu finansowego	-	-
- z tytułu zakupu akcji	-	-
- pozostałe zobowiązania	41	134
Zobowiązania długoterminowe, razem	41	134

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
1. Z tytułu dostaw i usług	1 066	1 029
- w tym wobec jednostek powiązanych	546	532
2. z tytułu emisji obligacji	-	-
3. zobowiązania leasingowe	-	-
4. z tytułu podatków, ubezpieczeń, cel i innych świadczeń	2 678	2 664
5. z tytułu wynagrodzeń	29	30
6. pozostałe zobowiązania	6 532	6 596
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 305	10 319

Zobowiązania krótkoterminowe spółki to w głównej mierze zobowiązania z tyt. nieopłaconych składek ubezpieczeń społecznych, które w 2017 zostały przeniesione w zorganizowanej części przedsiębiorstwa do podmiotu zależnego, jednakże spółka jako dłużnik solidarny zawarł umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, w której określono spłatę zobowiązania w ratach w okresie kilku lat.

W zobowiązaniach krótkoterminowych spółka posiada również zaciągnięte pożyczki na kwotę 1.949 tys. zł.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	-	-

IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów.

Spółka praktycznie nie uzyskuje przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług. Działalność spółki skupia się całkowicie na działalności finansowej.

Spółka uzyskuje przychody z zarządzania aktywami finansowymi.

Spółka nie wydziela segmentów działalności.

1. KOSZTY RODZAJOWE

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
a) amortyzacja	0	1
b) zużycie materiałów i energii	-	2
c) usługi obce	68	86
d) podatki i opłaty	2	3
e) wynagrodzenia	69	234
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10	31
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	0	6
Koszty według rodzaju, razem	149	363
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-149	-344
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	19

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
- usługi marketingowe i administracyjne	-	240
- pozostałe	7	0
- rozwiązane odpisy	287	107
- refaktury	-	221
- spisane wierzytelności	451	-
- korekty kosztów lat ubiegłych	25	-
Inne przychody operacyjne, razem	770	568

Nota 10 b

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	0	22
- pozostałe	-	5
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
- refakturowanie usług	-	221
- koszty lat ubiegłych	175	-
- rezerwa na zobowiązania dot. ZCP	2 235	-
Inne koszty operacyjne, razem	2 410	248

3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Nota 11 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	62	60
- od jednostek powiązanych, w tym:	62	61
- od jednostek zależnych	26	38
- od jednostek stowarzyszonych	36	23
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od należności	-	-
- od lokat bankowych	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	62	61

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
a) od kredytów i pożyczek	64	66
- dla jednostek powiązanych	64	66
b) pozostałe odsetki	1	412
- dla innych jednostek, w tym:	1	412
- od leasingu	-	-
- od zobowiązań	1	412
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	65	478

Nota 11 c

PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
Zysk ze zbycia inwestycji	-	561
Aktualizacja wartości inwestycji	78 241	52 124
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe razem bez odsetek	78 241	52 685

Nota 11 d

KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
Strata ze zbycia inwestycji	85	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	212
Inne	4	22

4. PODATEK DOCHODOWY.

Nota 12

w tys. zł.

	30.06.2019	30.06.2018
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-

<i>Podatek odroczony:</i>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	14 408	9 306
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	14 408	9 306
Podatek dochodowy razem	14 408	9 306

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	-348
b)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-348

2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	-169
b)	zmiana stanu zobowiązań	
	- leasing spłata kapitału	-
	- dotyczących pożyczek	-
	- zobowiązania z tyt. zakupu śr.trwałych	-
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-169

3.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 4 "Odsetki i udziały w zyskach" w rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	naliczone odsetki do otrzymanych pożyczek	64
-	naliczone ale nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-62
-	Odsetki dot. leasingów (działalność finansowa)	-
Ogółem A II 4		2

4.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
-	Strata na sprzedaży aktywów finansowych	85
-	Przeszacowanie akcji wg cen rynkowych	-78 207
-	Aktualizacja wartości udziałów	-35
Ogółem A II 3		-78 157

VI. ZYSK NA AKCJE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM, OCENA RYZYKA.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 732 940	27 329 460
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	617 007	6 170 079
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	3 349 947	33 499 539
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	61 953	42 780
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	22,67	1,57
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	18,49	1,28
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	61 953	42 780
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	22,67	1,57
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	18'49	1,28

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	30.06.2019	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	257 653	195 700
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	257 653	195 700
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	257 653	195 700
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 949	1 886
Leasing finansowy	-	-
Źródła finansowania ogółem	259 602	197 586
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,99	0,99
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 789)	(2 730)
Amortyzacja	0	1
EBITDA	(1 789)	(2 729)
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 949	1 886
Leasing finansowy	-	-
Dług	1 949	1 886
Wskaźnik długu do EBITDA	(1,09)	(069)

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

Zarządzania ryzykiem.

Spółka korzystała z instrumentów finansowych takich jak środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, pożyczki, zobowiązania i należności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmowały ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej.

W okresie objętym sprawozdaniem narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim zobowiązań z tytułu dostaw.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

w tys. zł.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	10%	0	0	-	-
Spadek stopy procentowej	-10%	(0)	(0)	-	-

Ryzyko stopy procentowej przy wyniku netto jaki uzyskała spółka w roku poprzednim i okresie sprawozdawczym jest praktycznie bez wpływu na wynik.

Ryzyko kredytowe.

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

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto. w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	11
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	49
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	60	99
d) powyżej 1 roku	332	234
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (Brutto)	392	393

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	30.06.2019	31.12.2018
Pożyczki	901	839
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 513	1 165
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	2 414	2 004

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, monitorując stale prognozowane przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane. w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
a) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11	12
b) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	37
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	51	296
d) powyżej 1 roku	941	680
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem	1 013	1 029

VII. Zobowiązania warunkowe

w tys. zł.

	30.06.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania warunkowe	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- weksel In blanco	-	-
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-
2. Inne (z tytułu)	-	-
- wartość gruntów wieczyste użytkowanych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	-	-

VIII. Transakcje z jednostkami powiązanymi

1. Transakcje z jednostkami powiązanymi na dzień 30.06.2019 roku.

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Monitex Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Należności krótkoterminowe	-	0	-	5	6	1	-	12
2.	Pożyczki krótkoterminowe i naliczone odsetki	-	-	35	-	75	-	-	110
Razem aktywa		-	-	35	5	81	1	-	122

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Monitex Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Zobowiązania krótkoterminowe	221	-	-	-	5	818	5	1 049
2.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem pasywa		221	-	-	-	5	818	5	1 049

w tys. zł.

Lp.		CSY SA	RSY SA	Kapitał Sp. z o.o.	Landex Sp. z o.o.	Monitex Sp. z o.o.	Drawex Sp. z o.o.	Zastal Investments Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody – netto sprzedaż								-
2.	Przychody – odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat			35		3			38
3.	Przychody wycena akcji, udziałów	61 729	16 379				35		78 143
4.	Przychody – sprzedaż udziałów i akcji								
5.	Koszty – wartość zakupu udziałów i akcji								
6.	Koszty – odpis wartości udziałów								
7.	Koszty ods.od pożyczek						26		26
8.	Koszty przeszacowanie akcji								
9.	Pozostałe przychody operacyjne – usługi reklamowe, market., refaktury								
10.	Koszty – usługi, materiały, BHP, itp								
Razem wynik		61 729	16 379	35	-	3	61	-	78 207

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone za pierwsze półrocze roku 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2019r.

Zielona Góra, dn. 30.09.2019 r.

**Z-CA GŁÓWNEGO
KSIĘGOWEGO**

Robert Truszkowski

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Stodolny