

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**Raport bieżący nr 11 / 2008**

Data sporządzenia: 2008-06-11

Skrócona nazwa emitenta
ZASTAL SA

Temat

Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2008 roku

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zgodnie z § 39 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki Akcyjnej ZASTAL podaje do wiadomości treść projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 27 czerwca 2008 roku. Projekty uchwał oraz załączniki do tych uchwał znajdują się w załączeniu.

Załączniki

Plik	Opis
Projekty uchwał na ZWZA.pdf	
Uzasadnienia projektów uchwał.pdf	
Sprawozdanie Rady Nadzorczej Zastal.pdf	

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

ZASTAL SA

Metalowy (met)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

65-119

Zielona Góra

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Sulechowska

4 a

(ulica)

(numer)

068 3284214

068 3284213

(telefon)

(fax)

sekretariat@zastal.pl

www.zastal.pl

(e-mail)

(www)

9290093806

006104350

(NIP)

(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-06-11	Miron Czwojda	Wiceprezes Zarządu	Miron Czwojda

Uchwała nr 1/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu ZASTAL Spółka Akcyjna z działalności Spółki w roku 2007.

§ 1.

Działając zgodnie z art.393 ksh. i pkt.12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

- po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2007 zatwierdza przedłożone sprawozdanie.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 2/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2007 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art.393 ksh. i pkt.12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007 obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową **27.219.446,31 zł**,
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości **1.422.891,45 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- zmiany w kapitale własnym,
- informację dodatkową,

oraz po zapoznaniu się z opinią niezależnego biegłego rewidenta zatwierdza przedstawione sprawozdanie finansowe.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 3/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ZASTAL za rok 2007.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 §5. ksh. i pkt.12.ppkt.12.2. statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

Po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ZASTAL za rok 2007 obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową w wysokości **95.217.707,59 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok 2007 wykazujący zysk netto w wysokości **1.404.167,63 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- zmiany w kapitale własnym,
- informację dodatkową,

oraz po zapoznaniu się z opinią niezależnego biegłego rewidenta zatwierdza przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej ZASTAL.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2007 oraz z badania sprawozdania finansowego za rok 2007.

§ 1.

Działając zgodnie z art.393 ksh. i pkt.12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

- zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2007 oraz z badania sprawozdania finansowego za rok 2007.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie podziału zysku za rok 2007.

§ 1.

Działając zgodnie z art.393 i art.395 §2 ksh oraz pkt. 12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje:

- zysk netto za rok 2007 w kwocie **1.422.891,45 zł** przeznacza się na pokrycie straty z roku 2002.

§ 2.

Kwotę w wysokości **1.110,64 zł** z kapitału zapasowego przeznacza się na pokrycie straty z lat ubiegłych.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Zarządowi Spółki z wykonania obowiązków w 2007 r.

Działając zgodnie z art.393 ksh. i pkt.12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2007,
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po przeprowadzeniu tajnego
głosowania udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym
2007 Zarządowi Spółki w składzie:

- Adam Leżański	Prezes Zarządu
- Miron Czwojda	Wiceprezes Zarządu

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie udzielenia absolutorium Radzie Nadzorczej ZASTAL SA z wykonania obowiązków w 2007 r.

Działając zgodnie z art.393 ksh. i pkt.12.ppkt.12.1.1. statutu Spółki Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2007, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po przeprowadzeniu tajnego głosowania udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007 Radzie Nadzorczej działającej w składzie:

1. Jan Olszewski – przewodniczący
2. Janusz Łuczyński – wiceprzewodniczący
3. Elżbieta Apostoluk – sekretarz
4. Bernard Ziaja – członek
5. Janusz Kruchlik – członek

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 8/2008
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze
z dnia 27 czerwca 2008 r.

w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

§ 1.

Działając zgodnie z pkt.18.4 statutu spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po rozpatrzeniu wniosku Agencji Ochrony – GAMA uchwała co następuje:

- ustala się wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej w następującej wysokości: przewodniczący 1,6; zastępca przewodniczącego 1,0; sekretarz 1,0 oraz członkowie 0,8 przeciętnego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat z zysku z ostatniego miesiąca poprzedniego kwartału,
- wynagrodzenie jest wynagrodzeniem miesięcznym i przysługuje od 1 lipca 2008 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIA PROJEKTÓW UCHWAŁ

Uchwały nr 1-7

Uchwały nr 1-7 dotyczą spraw obligatoryjnie rozpatrywanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po zakończeniu roku obrotowego.

- w tym:

Uchwała nr 5

w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2007.

Strata z lat ubiegłych wykazana w bilansie za 2007 rok wynosi – 12.569.303,15 zł. Kwota przeznaczona do podziału między wspólników zgodnie z art. 192 Kodeksu Spółek Handlowych nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowego, które mogą być przeznaczone do podziału. Kwotę tę należy także pomniejszyć o niepokryte straty, udziały własne oraz kwoty, które zgodnie z ustawą powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwy. W związku z powyższym Zarząd Spółki wnioskuje o przeznaczenie zysku netto roku obrotowego na pokrycie straty z roku 2002.

Uchwała nr 8

Propozycja projektu uchwały powstała na wniosek Zarządu Agencji Ochrony Gama Sp. z o.o. z następującym uzasadnieniem:

Ustalenie obecnie obowiązującego wynagrodzenia Rady Nadzorczej nastąpiło w roku 2005 w trudnej dla Spółki sytuacji, gdy nadal nie zostały rozliczone wszystkie zobowiązania Zastal SA wynikające z upadłości spółek zależnych. Przez minione 3 lata, Spółka spłaciła wspomniane zobowiązania oraz prawomocnie rozstrzygnęła na swoją korzyść najistotniejszą sprawę zawisłą w sądzie o zapłatę kwoty 3.500.000 zł. Nadto Spółka rozwinęła i ustabilizowała nową działalność produkcyjną przynoszącą zyski, a równocześnie przeprowadziła zmiany organizacyjne ograniczające koszty. Sytuacja ekonomiczna Spółki jest stabilna, a ustalona strategia działania gwarantuje systematyczny rozwój przedsiębiorstwa Spółki. W pozytywnych zmianach swój udział miała obok Zarządu Spółki także Rada Nadzorcza. Jest zasadne, aby choć

w sposób symboliczny członkowie Rady Nadzorczej uzyskali satysfakcję materialną za swe starania o pomyślność Spółki. Należy nadmienić, że obecne wynagrodzenia Rady Nadzorczej nie należą do wysokich w porównaniu do takich wynagrodzeń w innych spółkach giełdowych o podobnej wielkości.

OPINIA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA PROJEKTÓW UCHWAŁ ZWZA

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podejmując w tym zakresie odpowiednią uchwałę w dniu 10 czerwca 2008 roku.

SPRAWOZDANIE Rady Nadzorczej ZASTAL S.A.
z badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ZASTAL i grupy kapitałowej ZASTAL za rok 2007

Rada Nadzorcza ZASTAL S.A. zbadala sprawozdanie finansowe i sprawozdania merytoryczne Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ZASTAL i grupy kapitałowej ZASTAL za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. Rada Nadzorcza w oparciu o protokoły Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z badania wymienionych wyżej dokumentów, po szczegółowym omówieniu tez zawartych w protokołach – nie zgłasza zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych oraz informacji zawartych w sprawozdaniach Zarządu ZASTAL S.A. za 2007 r.

Rada Nadzorcza przyjmuje powyższe dokumenty i postanawia rekomendować je do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej ZASTAL .

Protokoły Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz uchwały Rady Nadzorczej w powyższych sprawach stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza:

1. Jan Olszewski
2. Janusz Łuczyński
3. Elżbieta Apostołuk
4. Janusz Kruchlik
5. Bernard Ziąja

.....
.....
.....
.....
.....



Zielona Góra, dnia 10 czerwca 2008 r.

Protokół

z pracy Komitetu ds. sporządzenia sprawozdania Rady Nadzorczej ZASTAL S.A. z działalności za okres 27.06.2007 do 27.06.2008 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL S.A. obradujące w dniu 27 czerwca 2007 r. dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. W skład Rady weszli: Elżbieta Apostołuk, Janusz Kruchlik, Janusz Luczyński, Jan Olszewski i Bernard Ziaja. Na swoim pierwszym posiedzeniu w dn. 11.07.2007 r. nastąpiło ukonstytuowanie się Rady w ten sposób, że przewodniczącym został wybrany Jan Olszewski, wiceprzewodniczącym Janusz Luczyński a sekretarzem Elżbieta Apostołuk.

W omawianym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała funkcje kontroli i nadzoru nad całokształtem działalności Spółki. Realizując swoje zadania i obowiązki Rada skupiła się głównie nad działalnością Zarządu Spółki, zachowując statutowy podział kompetencji. Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń.

Poniżej przedstawione są najważniejsze tematy i problemy rozpatrywane i analizowane przez Radę Nadzorczą w tym okresie.

1. Omawianie i analiza miesięcznych wyników ekonomiczno-finansowych.

Rada Nadzorcza na wszystkich posiedzeniach zapoznawała się z bieżącą sytuacją ekonomiczną Spółki na podstawie dokumentów przygotowanych przez Zarząd. Dokonywała analizy sprawozdań F-01/I-01 oraz szczegółowych danych ekonomicznych takich jak; przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, pozostałe przychody i koszty operacyjne. Pozwalało to na bieżący nadzór nad działalnością Spółki a w szczególności Zakładu Konstrukcji Stalowych. Analizie poddano również Spółki wchodzące w skład holdingu a przede wszystkim Zastal Transport Sp. z o.o.

2. Aktualny stan porozumień z głównymi wierzycielami Spółki.

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu zapoznawała się z aktualnym stanem porozumień z głównymi wierzycielami. Rada pozytywnie oceniła warunki spłaty zobowiązań jakie zostały wynegocjowane przez Zarząd Spółki z wierzycielami a szczególnie z KOLMEX SA.

3. Stan najważniejszych spraw cywilno-prawnych.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze stanem spraw cywilno-prawnych a przede wszystkim pozwu firmy TELEMART przeciwko ZASTAL S.A. Sprawa ta była szczególnie monitorowana i kontrolowana przez Radę.

4. Plan działania Spółki na rok 2008.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w marcu 2008 r. zapoznała się i przedyskutowała przygotowany przez Zarząd plan działania Spółki na 2008 r. Rada pozytywnie zaopiniowała przedstawione założenia planu działalności operacyjnej oraz plany inwestycji i remontów.

5. Wybór Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w czerwcu dokonała wyboru Prezesa Zarządu ZASTAL SA na następną kadencję. Na dzień 25.06.2008 planowane jest kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym zostanie dokonany wybór Wiceprezesa Zarządu ZASTAL SA.

6. Inne ważniejsze tematy omawiane i opiniowane przez Radę Nadzorczą

- a. wyrażenie zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym ZASTAL Transport Sp. z o.o.,
- b. wybór podmiotu uprawnionego do badania bilansu Spółki,
- c. przeznaczenia zysku za rok 2007,
- d. zaopiniowanie programu naprawy Zakładu Konstrukcji Stalowych,
- e. zaopiniowała pozytywnie przedstawiony przez Zarząd porządek obrad na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Przygotowaniem tematów posiedzeń Rady kierowali przewodniczący, wiceprzewodniczący i sekretarz RN zgłaszając do Zarządu zapotrzebowanie na konkretne opracowania i materiały niezbędne do analizy i oceny działania i kondycji Spółki.

Mając powyższe na uwadze RN rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2007 r.

Podpisy Komitetu:

1. Janusz Łuczyński

2. Bernard Ziaja

Protokół Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ZASTAL SA
ze spotkania z biegłym rewidentem p. Janem Boguszem

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ZASTAL S.A. w składzie : Elżbieta Apostoluk i Janusz Kruchlik, w dniu 11 kwietnia 2008 r. spotkał się w siedzibie Spółki z p. Janem Boguszem, biegłym rewidentem badającym sprawozdanie finansowe za 2007 r..

P. Jan Bogusz to biegły –rewident realizujący zlecenie Biura Usług finansowo- Księgowych „DEBET” Sp. z o.o. w Zielonej Górze, które zostało wskazane przez Radę Nadzorczą jako podmiot do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2007.

Spotkanie to stanowiło wypełnienie obowiązku wynikającego z regulaminu Rady Nadzorczej i miało na celu uzyskanie opinii rewidenta na temat przygotowanego sprawozdania finansowego, stosowanych w Spółce reguł ewidencji zdarzeń gospodarczych, rozliczania wyniku finansowego i ich zgodności z obowiązującymi standardami.

Biegły rewident bardzo pozytywnie ocenił przygotowanie przez służbę księgową materiałów do badania tj. podstawowych urządzeń księgowych i urządzeń pomocniczych, pozwalających ocenić prawidłowość księgowania zdarzeń gospodarczych, zachowanie ich ciągłości , itp.

Stosowane w Spółce metody i praktyki rachunkowe, a w szczególności urządzenia księgowe prowadzone są zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości i z zachowaniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR). Zdarzenia księgowe są rejestrowane przejrzysto, rzetelnie i uczciwie, w sposób pozwalający na ich kontrolę formalną i merytoryczną.

Zdaniem P. Jana Bogusza Spółka jest w bardzo dobrej kondycji, uzyskała pożądaną strukturę kapitału i ma stabilną sytuację finansową, co potwierdzają uzyskane w 2007 r. wskaźniki finansowo-ekonomiczne.



.....
Elżbieta Apostoluk



.....
Janusz Kruchlik

Protokół

Komitetu Audytu z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu ZASTAL SA
za okres od 01 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ZASTAL S.A. w składzie:

- 1) Elżbieta Apostołuk
- 2) Janusz Kruchlik

realizując zadania określone zał. Nr 1 do Regulaminu Rady Nadzorczej dokonał przeglądu i oceny
niżej wymienionych dokumentów:

1. sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. obejmujące:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2007 r.,
 - b) sprawozdanie finansowe (bilans) na dzień 31.12.2007 r.,
 - c) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
 - d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
 - e) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007r.,
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia na 31.12.2007 r.,
2. opinia i raport z badania sprawozdania finansowego, sporządzone dnia 15.04.2008 r. przez niezależnych biegłych rewidentów p. Irenę Sawicką i p. Jana Bogusza, na podstawie umowy zawartej z Biurem Usług Finansowo – Księgowych „DEBET” Sp. z o.o. w Zielonej Górze,
3. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ZASTAL w Zielonej Górze za rok obrotowy 2007.

Komitet Rady Nadzorczej ds. zbadania sprawozdania finansowego za rok 2007, na podstawie analizy wymienionych wyżej dokumentów stwierdza że:

- 1) sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2007 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.219.446,31 zł,
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazuje zysk netto 1.422.891,45 zł,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o 1.422.891,45 zł,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.400.389,92 zł.

Niezależni biegli rewidenci w opinii dotyczącej badanego sprawozdania finansowego orzekli, że dane liczbowe i objaśnienia słowne zostały w sprawozdaniu przedstawione rzetelnie, jasno i zgodnie z określonymi ustawowo zasadami rachunkowości. Komitet Audytu Rady Nadzorczej tę opinię potwierdza.

Strata za 2002 r. w wysokości 43.386.166,88 zł, została pokryta kapitałem zapasowym – w kwocie 13.740.728,55zł. Na pokrycie pozostałej kwoty straty w wysokości 29.645.438,33 zł, przeznaczono dotychczas:

- zysk netto uzyskany za 2003 r. w wysokości 5.174.347,79 zł,
- zysk netto uzyskany za 2004 r. w wysokości 3.506.335,85 zł,
- kapitał zapasowy według jego wysokości na 31.12.2004 r. tj. 2.004.318,08 zł,
- zysk netto uzyskany za 2005 r. w wysokości 2.231.812,98 zł,
- kapitał zapasowy według jego wysokości na 31.12.2005 r. tj. 804.618,10 zł,
- zysk netto uzyskany za 2006 r. w wysokości 2.534.522,23 zł,
- kapitał zapasowy według jego wysokości na 31.12.2006 r. tj. 820.180,15 zł

W wyniku tych zabiegów, na dzień 31.12.2007 r. do pokrycia pozostaje jeszcze kwota 12.569.303,15 zł.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza dnia 27 marca 2008 r. podjęła uchwałę pozytywnie opiniującą wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczeniu zysku za 2007 r. na dalsze pokrycie straty za rok 2002.

Do godnych odnotowania zdarzeń gospodarczych 2007 r., które miały lub będą mieć wpływ na wynik finansowy należy zaliczyć:

- zawarcie ugody sądowej pomiędzy ZASTAL S.A. a KOLMEX S.A. w Warszawie, na mocy której ZASTAL S.A. otrzyma tytułem odszkodowania kwotę 1,5 mln złotych, płatną ratalnie, w terminie do 31 marca 2008 r.,

- otrzymanie od Oczyszczalni Ścieków „Łączka” kwoty 505.543,69 złotych, jako zwrotu nakładów poniesionych w wyniku współfinansowania w minionych latach budowy oczyszczalni ścieków dla miasta Zielona Góra,

- otrzymanie niekorzystnego dla ZASTAL S.A. wyroku Sądu Okręgowego w Zielonej Górze w sprawie z pozwu Masy Upadłości „TELEMART” Sp. z o.o., który nakazuje zapłatę kwoty 2,6 mln złotych. Sąd Apelacyjny w Poznaniu, wyrokiem z dnia 3 kwietnia 2008 r. oddalił powództwo „TELEMART”-u i zamiast zapłaty, ZASTAL S.A. 30.04.2008 r. odzyskał kwotę 3,7 mln złotych złożoną w 2003 r. w depozycie sądowym.

Ważnymi dla Spółki i jej wizerunku zewnętrznego wydarzeniami roku 2007 było :

- uzyskanie certyfikatu ISO 9001,
- przeniesienie notowań akcji Spółki z rynku pozagiełdowego (CETO) na rynek giełdowy (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie)

Rok 2007 był trzecim (wydaje się, że przełomowym) rokiem działalności Zakładu Konstrukcji Stalowych i Składnicy Akt.

Plan finansowy na 2007 r. sporządzony dla Zakładu Konstrukcji Stalowych zakładał wypracowanie zysku brutto w wysokości 112 tys. zł. Rok został zamknięty stratą w wysokości 255 tys. zł. Działalność Zakładu Konstrukcji od początku traktowana była przez Radę Nadzorczą z dużą przychylnością, ale też bardzo uważnie monitorowana. Efektem tego monitoringu było podjęcie przez Zarząd Spółki w IV kw. 2007 r. zdecydowanych działań w sferze organizacyjno – kadrowej, które w wyniku zmian także w strukturze organizacyjnej Spółki, w 2008 r. przełożą się na uzyskanie dodatniego, planowanego wyniku finansowego. Zakład Konstrukcji jest nadal doposażony technicznie, chociaż jeszcze ciągle w stopniu nie pozwalającym na samowystarczalność w tym zakresie. Popyt rynkowy na działalność Zakładu Konstrukcji Stalowych potwierdza, że uruchomienie tej działalności było decyzją słuszną – aczkolwiek obecnie problemem utrudniającym prowadzenie działalności staje się czynnik ludzki, tzn. brak fachowej kadry robotniczej.

Plan finansowy przyjęty na 2007 rok dla Składnicy Akt zakładał zysk w wysokości 7 tys. złotych brutto. Strata wygenerowana w 2007 r. to kwota 16 tys. złotych. Warto odnotować fakt, że Składnica Akt uzyskała planowane na 2007 r. przychody, a zainteresowanie podmiotów gospodarczych i instytucji państwowych tą działalnością rośnie – zatem można zakładać, że uzyskiwane przychody zrównoważą koszty, a nawet je przekroczą.

Przychody z dzierżawy gruntu i wynajmu powierzchni produkcyjno – biurowych ciągle jeszcze stanowią o podstawowych przychodach spółki (w 2007 r. jest to 65,6% przychodów ze sprzedaży), ale ich udział systematycznie zmniejsza się na korzyść Zakładu Konstrukcji Stalowych (przychody z działalności Zakładu Konstrukcji Stalowych wzrosły w 2007 r. o 55% w stosunku do roku 2006 r.).

Plan inwestycyjny na 2007 r. zakładał wydatki w wysokości 1.548.400 zł. Wydatki zostały zrealizowane w 106%, z czego zadania planowane zrealizowane zostały w 93%, a na zadania nie planowane wydatkowano kwotę 199.117 zł.

Planowane nakłady na remonty (662.900 zł) zrealizowano w 97,5% (646.411 zł).

Wszystkie przedstawione działania zostały prawidłowo wykazane w księgach rachunkowych i omówione w badanych materiałach.

Według wskaźników ekonomiczno – finansowych prezentowanych przez biegłych księgowych w raporcie z badania sprawozdania finansowego za 2007 r. oraz przez Zarząd Spółki w sprawozdaniu z działalności w roku 2007 sytuacja gospodarcza Spółki jest stabilna. Wprawdzie wskaźniki rentowności uległy znacznemu obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego, ale wynika to między innymi z faktu, że w roku 2007 na wynik finansowy nie miały wpływu takie "niezwyczajne" okoliczności jak np. zbycie majątku trwałego (r. 2006), czy rozwiązanie dużej rezerwy (jak będzie w 2008 r.). Uzyskany wynik wiąże się z działalnością podstawową Spółki i świadczy dobrze przede wszystkim o jej kondycji kapitałowej i finansowej.

Na podstawie zbadanych, wymienionych na wstępie dokumentów – Komitet wnioskuje do Rady Nadzorczej o:

- 1) przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ZASTAL za 2007 r.,
- 2) przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ZASTAL za okres 01.01.2007 r. – 31.12.2007 r.,
- 3) rekomendowanie wymienionych dokumentów do przyjęcia ich przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej ZASTAL.

Podpisy Komitetu Audytu:

1. Elżbieta Apostołuk

2. Janusz Kruchlik



Zielona Góra, dnia 9 czerwca 2008 r.

Protokół

Komitetu Audytu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Grupy kapitałowej ZASTAL za okres od 01 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ZASTAL S.A. w składzie:

- 1) Elżbieta Apostoluk
- 2) Janusz Kruchlik

Realizując zadania określone w zał. Nr 1 do Regulaminu Rady Nadzorczej dokonał przeglądu i oceny niżej wymienionych dokumentów:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. obejmujące:
 - a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31.12.2007 r.,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe (bilans) na dzień 31.12.2007 r.,
 - c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
 - d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
 - e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007r.,
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31.12.2007 r.,
2. opinia i raport z badania sprawozdania finansowego, sporządzone przez niezależnych biegłych rewidentów p. Irenę Sawicką i p. Jana Bogusza, na podstawie umowy zawartej z Biurem Usług Finansowo – Księgowych „DEBET” Sp. z o.o. w Zielonej Górze,
3. sprawozdanie Zarządu ZASTAL S.A. z działalności grupy kapitałowej ZASTAL za rok obrachunkowy 2007.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej na podstawie analizy wymienionych wyżej dokumentów stwierdza że:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2007 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 95.217.707,59 zł,
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrachunkowy od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazuje zysk netto 1.404.167,63 zł,
- 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrachunkowy od dnia 01.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o 28.611.016,54 zł,
- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.946.592,54 zł.

Na skonsolidowany wynik (zysk) grupy kapitałowej mają wpływ wyniki osiągnięte przez jej członków. Rok 2007 spółka dominująca (1), spółka zależna (2) i spółki stowarzyszone (3,4) zamknęły następujące wyniki:

1. ZASTAL S.A. - zysk brutto	1.551.079,67 zł
2. ZASTAL TRANSPORT Sp. z o.o. - zysk brutto	366.938,97 zł
3. KAPITAŁ Sp. z o.o. – strata brutto	10.552,33 zł
4. AGENCJI OCHRONY MIENIA – GAMA Sp. z o.o. - zysk brutto	227.764,69 zł

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej ZASTAL SA za rok 2007 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF). Sprawozdania finansowe jednostek tworzących Grupę kapitałową również zostały sporządzone zgodnie z MSSF.

W 2007 r. znacznie (w porównaniu do 2006 r. o 30.663.588,40 zł, tj. o ok.45%) wzrosła suma bilansowa, przede wszystkim za przyczyną wyceny gruntów wg aktualnych cen rynkowych. Wynik przeszacowania został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny

Do ważniejszych zdarzeń należy zaliczyć nabycie przez ZASTAL Transport 2,2 ha gruntów w Nowej Soli z przeznaczeniem pod budowę bazy serwisowej samochodów ciężarowych firmy MAN. Z uwagi na to, że w gałęzi gospodarki jaką jest transport nadchodzą ciężkie czasy, rozpoczęcie tej inwestycji zyskało pełną aprobatę również Rady Nadzorczej. Rozwój Spółki ZASTAL Transport powinien być nakierowany na rozwój usług serwisowych, które z czasem stanowiąc będą, równorzędnie do usług transportowych, o bycie gospodarczym Spółki.

Komitet nie zgłasza zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu ZASTAL S.A. z działalności grupy kapitałowej ZASTAL za rok 2007.

Na podstawie zbadanych, wymienionych na wstępie dokumentów – Komitet Rady Nadzorczej wnioskuję do Rady Nadzorczej o:

- 1) przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ZASTAL za 2007 r.,
- 2) przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania Zarządu ZASTAL S.A. z działalności Grupy kapitałowej ZASTAL za 2007 r.,
- 3) rekomendowanie wymienionych dokumentów do przyjęcia ich przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej ZASTAL.

Podpisy Zespołu:

1. Elżbieta Apostoluk
2. Janusz Kruchlik



Zielona Góra, dnia 9 czerwca 2008 r.