

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport bieżący nr 24 / 2007

Data sporządzenia: 2007-08-03

Skrócona nazwa emitenta
ZASTAL

Temat

Raport okresowy - raport kwartalny SA-Q II/2007

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zgodnie z paragrafem 37 załącznika nr 1 do Regulaminu Obrotu RPW CeTO - Obowiązki informacyjne emitentów (dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej), Zarząd Spółki Akcyjnej ZASTAL podaje do wiadomości raport kwartalny SA-Q za II kwartał 2007 roku. Raport w załączonym pliku.

Załączniki

| Plik | Opis |
|--------------------------|------|
| SA-Q II kwartał 2007.pdf | |

ZASTAL SA

(pełna nazwa emitenta)

ZASTAL

(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 |
|------------|------------------|--------------------|------------------|
| 2007-08-03 | Regina Pawliczak | Główny Księgowy | Regina Pawliczak |
| 2007-08-03 | Miron Czwojda | Wiceprezes Zarządu | Miron Czwojda |
| 2007-08-03 | Adam Leżański | Prezes Zarządu | Adam Leżański |

Raport kwartalny SA-Q II /2007

Zgodnie z § 37 Załącznika Nr 1 Regulaminu Obrotu RPW CeTO - Obowiązki informacyjne emitentów

**(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej,
budowlanej, handlowej lub usługowej)**

Zarząd Spółki **ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA**
(nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 03.08.2007 r.
(data przekazania)

Otrzymują:

Komisja Nadzoru Finansowego

MTS-CeTO S.A.

Polska Agencja Prasowa S.A.

Wybrane pozycje bilansu

| WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł) | stan na 30.06.2007 r. koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 31.03.2007 r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2006 r. koniec kwartału (rok poprz.) | stan na 31.03.2006 r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.) |
|--|---|--|--|---|
| I. AKTYWA RAZEM | 27054 | 26092 | 22790 | 22545 |
| 1. Aktywa trwałe | 16930 | 16465 | 17338 | 17451 |
| 2. Aktywa obrotowe, w tym: | 10124 | 9627 | 5452 | 5094 |
| 2.1. Zapasy | 498 | 541 | 47 | 37 |
| 2.2. Należności krótkoterminowe | 6826 | 6507 | 5058 | 4663 |
| II. PASYWA RAZEM | 27054 | 26092 | 22790 | 22545 |
| 1. Kapitał własny, w tym: | 19183 | 18399 | 15992 | 15571 |
| 1.1. Kapitał zakładowy | 20500 | 20500 | 20500 | 20500 |
| 2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym: | 7871 | 7693 | 6798 | 6974 |
| 2.1. Zobowiązania długoterminowe | 1778 | 1700 | 1780 | 408 |
| 2.2. Zobowiązania krótkoterminowe | 960 | 811 | 1289 | 2047 |
| | | | | |

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

| WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł) | II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2007 do 30.06.2007 | 2 kwartały narastająco (rok bieżący) od 01.01.2007 do 30.06.2007 | II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2006 do 30.06.2006 | 2 kwartały narastająco (rok poprz.) od 01.01.2006 do 30.06.2006 |
|---|--|--|---|---|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 2438 | 4453 | 1868 | 3910 |
| 1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2438 | 4453 | 1863 | 3905 |
| 2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1847 | 3346 | 1516 | 3260 |
| 2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 1847 | 3346 | 1511 | 3254 |
| 3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 591 | 1107 | 352 | 650 |
| 4. Zysk (strata) ze sprzedaży | 251 | 400 | 30 | 13 |
| 5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 734 | 1042 | 187 | 205 |
| 6. Przychody finansowe | 88 | 119 | 299 | 311 |
| 7. Koszty finansowe | 38 | 77 | 65 | 104 |
| 8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 784 | 1084 | 421 | 412 |
| 9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - | - | - |
| 10. Zysk (strata) brutto | 784 | 1084 | 421 | 412 |
| 11. Podatek dochodowy | - | 14 | - | - |
| 12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| 13. Zysk (strata) netto | 784 | 1070 | 421 | 412 |
| | | | | |

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

| WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2007 do 30.06.2007 | 2 kwartały narastająco (rok bieżący) od 01.01.2007 do 30.06.2007 | II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2006 do 30.06.2006 | 2 kwartały narastająco (rok poprz.) od 01.01.2006 do 30.06.2006 |
|--|--|--|---|---|
| 1. Amortyzacja | 122 | 243 | 127 | 252 |
| 2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 775 | 29 | -453 | -65 |
| 3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -490 | -1180 | 255 | 266 |
| 4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -97 | -195 | 127 | -190 |
| 5. Przepływy pieniężne netto, razem | 188 | -1346 | -71 | 11 |
| | | | | |

Pozycje pozabilansowe

| POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł) | stan na 30.06.2007 r. koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 31.03.2007 r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2006 r. koniec kwartału (rok poprz.) | stan na 31.03.2006 r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.) |
|---|---|--|--|---|
| 1. Należności warunkowe | 134 | 114 | 230 | 230 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 1496 | 1496 | 917 | 932 |
| 2.1. na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 750 | 750 | 750 | 750 |
| 2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | - | - |
| 2.1.2. ustanowienie hipoteki zwykłej | 750 | 750 | 750 | 750 |
| 2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 746 | 746 | 167 | 182 |
| 2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | - | - |
| 2.2.2. weksel In blanco | 6 | 6 | 167 | 182 |
| 2.2.3. hipoteka kaucyjna | 740 | 740 | | |
| 3. Inne (z tytułu) Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu | 86 | 86 | 86 | 86 |
| 3.1. Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu | 86 | 86 | 86 | 86 |

"KOMENTARZ"

Zgodnie z § 41 ust. 5 Załącznika Nr 1 Regulaminu Obrotu RPW CeTO - Obowiązki informacyjne emitentów

1. Raport za II kwartał 2007 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.
 - a). Aktywa i pasywa wykazane w raporcie kwartalnym wyceniono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (publikacja: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694), stosując jako regułę ceny nabycia (koszt wytworzenia) z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości aktywów.
 - b). Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 3.500 zł. Spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów (nie dotyczy to komputerów) i jednocześnie wprowadza składnik do ewidencji pozabilansowej.
 - Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przyjętych na stan przed 2004 rokiem stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy podatkowej, a przyjęte na stan od 2004 roku według przewidywanego okresu użytkowania. Amortyzacja wyliczona jest metodą liniową.
 - Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu tych środków, wartości i praw do używania.
 - c). Odpisy aktualizacyjne na należności tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłaty dłużej niż 6 miesięcy.
 - d). Rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.
 - e). Długoterminowe aktywa finansowe (posiadane udziały) wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
 - f). Aktywa finansowe - (udzielone pożyczki, lokaty) wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
 - g). Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo- wartościową materiałów i towarów, wycenia się:
 - materiały - w cenach zakupu,
 - towary pozostałe - w cenach zakupu,
 - produkty, usługi i produkcja w toku - w cenach wytworzenia.
 - h). Błędy podstawowe koryguje się wynikowo, czyli wykazuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli zgodnie z zasadą istotności wynosi on nie więcej niż 5 % wyniku brutto.
2. W II kwartale 2007 roku odpis aktualizujący należności zwiększył się o 9 tys. złotych oraz dokonano korekty odpisów aktualizujących należności o 37 tys. złotych.
3. W II kwartale 2007 roku zwiększyły się pozostałe przychody operacyjne o kwotę 506 tys. złotych. Jest to zwrot wkładu finansowego na współfinansowanie inwestycji budowy oczyszczalni ścieków dla miasta Zielona Góra w związku z likwidacją spółki Oczyszczalnia Ścieków „Łączka” Spółka Wodna w Łężyca.
4. Na dzień 30.06.2007 roku akcjonariusz posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

| Lp. | Akcjonariusze | Liczba akcji | % liczba głosów na walnym zgromadzeniu | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakładowym i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | |
|-----|---------------------------------|--------------|--|--------------------------------|---|------|
| 1 | Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra | 1.451.228 | 7,08 | 7,08 | 7,08 | 7,08 |

| | | | | | | |
|---|--|-----------|-------|-------|-------|-------|
| 2 | Piaszczyński Józef | 3.974.229 | 19,39 | 19,39 | 19,39 | 19,39 |
| 3 | Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra | 4.021.139 | 19,62 | 19,62 | 19,62 | 19,62 |

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

| Lp. | Akcjonariusz | Stan na 31.03.2007 | Stan na 30.06.2007 | Wzrost | Spadek |
|-----|---|--------------------|--------------------|--------|---------|
| 1 | Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra | 1.451.228 | 1.451.228 | - | - |
| 2 | Piaszczyński Józef | 4.098.805 | 3.974.229 | - | 124.576 |
| 3 | Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra | 4.021.139 | 4.021.139 | - | - |

5. Zestawienie zmian w stanie posiadanych akcji Zastal SA przez osoby zarządzające i nadzorujące w spółce Zastal S.A. w II kwartale 2007 r.

| Lp. | Wyszczególnienie | Ilość akcji na dzień 31.03.2007 | Kupno | Sprzedaż | Ilość akcji na dzień 30.06.2007 |
|-----|------------------|---------------------------------|-------|----------|---------------------------------|
| 1 | Zarząd | 678.247 | - | - | 678.247 |

| Lp. | Wyszczególnienie | Ilość akcji na dzień 31.03.2007 | Kupno | Sprzedaż | Ilość akcji na dzień 30.06.2007 |
|-----|---|---------------------------------|-------|----------|---------------------------------|
| 1 | Rada Nadzorcza | 190.938 | - | 5.500 | 185.438 |
| 2 | Członek Rady poprzez podmiot kontrolowany | | | | |
| a) | Agencja Ochr. GAMA | 4.021.139 | - | - | 4.021.139 |
| b) | Kapitał Sp. z o.o. | 1.451.228 | - | - | 1.451.228 |

| Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/funkcja | Podpis |
| 2007-08-03 | Regina Pawliczak | Główny Księgowy | Regina Pawliczak |
| 2007-08-03 | Miron Czwojda | Wiceprezes Zarządu | Miron Czwojda |
| 2007-08-03 | Adam Leżański | Prezes Zarządu | Adam Leżański |