

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 2012

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości
w walucie zł

data przekazania: 2012-05-15

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
ZASTAL SA	Usługi inne (uin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
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)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5344	4297	1280	1081
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-226	-789	-54	-199
III. Zysk (strata) brutto	-288	-892	-69	-224
IV. Zysk (strata) netto	-373	-812	-89	-204
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	580	811	139	204
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	83	62	20	16
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-340	-392	-81	-99
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	323	481	77	121
IX. Aktywa, razem	111514	103245	26796	25735
X. Zobowiązania długoterminowe	12755	13648	3065	3402
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	5177	4368	1244	1089
XII. Kapitał własny	93582	85229	22487	21244
XIII. Kapitał zakładowy	30500	20500	7329	5110
XIV. Liczba akcji (w szt.)	30499539	20499539	30499539	20499539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,01	-0,04	-0,00	-0,01
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,07	4,16	0,74	1,04
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2382	2009	571	506
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	333	-299	80	-75
XIX. Zysk (strata) brutto	-188	-247	-45	-62
XX. Zysk (strata) netto	-158	-202	-38	-51
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	812	518	194	130
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-499	41	-120	10
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41	-92	-10	-23
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	272	467	65	117

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31
XXV. Aktywa, razem	40966	20916	9844	5213
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7535	7435	1811	1853
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	49	112	12	28
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	587	670	141	167
XXIX. Kapitał własny	33431	13481	8033	3360
XXX. Kapitał zakładowy	30500	20500	7329	5110
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	30499539	20499539	30499539	20499539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,01	-0,01	-0,00	0,00
XXXIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,10	0,66	0,26	0,16

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Qsr_1_2012.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2012 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-05-15	Regina Pawliczak	Główny Księgowy	Regina Pawliczak
2012-05-15	Wojciech Skiba	Członek Zarządu	Wojciech Skiba
2012-05-15	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 1 KWARTAŁ 2012 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.

(w tys. zł)

	stan na 2012-03-31 koniec kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011
AKTYWA			
A. Aktywa trwale (długoterminowe)			
1. Rzeczowe aktywa trwale	86 468	86 932	89 196
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31
3. Inne wartości niematerialne	22	25	37
4. Należności długoterminowe	140	155	210
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	1 120	7 122
6. Pozostałe aktywa finansowe	166	66	66
7. Podatek odroczony	366	368	492
8. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	24
Aktywa trwale razem	87 193	88 697	97 178
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe			
1. Zapasy	465	472	690
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 173	3 363	2 142
3. Rozliczenia międzyokresowe	415	240	513
4. Udzielone pożyczki	1 534	1 496	113
5. Pozostałe aktywa finansowe	17 075	16 993	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 659	1 336	2 609
Aktywa obrotowe razem	24 321	23 900	6 067
AKTYWA RAZEM	111 514	112 597	103 245
PASYWA			
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)			
1. Kapitał podstawowy	30 500	30 500	20 500
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	4 938	4 938	-
3. Kapitał rezerwowy	46 939	46 939	54 591
4. Zyski zatrzymane	11 578	12 050	10 950
4. Zysk/ Strata netto	-373	273	-812
Kapitał własny razem	93 582	94 700	85 229
B. Zobowiązania długoterminowe			
1. Rezerwy	218	218	349
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 052	5 217	4 981

3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	41	87	357
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	4 649	4 760	5 099
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 746	2 775	2 862
6. Inne zobowiązania	49	66	-
Zobowiązania długoterminowe razem	12 755	13 123	13 648
C. Zobowiązania krótkoterminowe			
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 883	2 343	2 223
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	387	516	571
3. Kredyt	446	446	463
4. Podatek dochodowy	19	6	-
5. Rezerwy	1 313	1 346	972
6. Rozliczenia międzyokresowe	129	117	139
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 177	4 774	4 368
Zobowiązania razem	17 932	17 897	18 016
PASYWA RAZEM	111 514	112 597	103 245
Wartość księgowa	93 582	94 700	85 229
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	20 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,07	3,10	4,16

POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł)

	stan na 2012-03-31 koniec kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011
1. Należności warunkowe	51	45	45
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	51	45	45
- koszty sądowe i komornicze	51	45	45
2. Zobowiązania warunkowe	3 135	3 135	3 135
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 135	3 135	3 135
- weksel in blanco	3 135	3 135	3 135
3. Inne (z tytułu)	84	84	85
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	84	84	85
Pozycje pozabilansowe razem	3 270	3 264	3 265

* Zastal Transport wystawił weksel in blanco dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości do kwoty 10 tys. zł. jako zabezpieczenie otrzymanej dotacji.

* Zastal SA wystawił weksel in blanco do kwoty 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowaniu projektu na realizację wdrożenia systemu zarządzania jakością.

* Weksel własny wystawiony przez Zastal Transport do kwoty 3.119 tys. zł. dla Województwa Lubuskiego na zabezpieczenie przyznanej dotacji w ramach Lubuskiego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Priorytet II Stymulowanie wzrostu konkurencyjności w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego. Działanie 2.2 Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje.

Istnieją zobowiązania, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie na okres 15 lat. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka kaucyjna do wysokości 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

1. weksel in blanco wystawiony przez segment transportu dla dostawcy paliwa do kwoty 150 tys. zł.,
2. weksele in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych do kwoty zobowiązania tj. 428 tys. zł.,
3. hipoteka do kwoty 7.360 tys. zł. na nieruchomości w Nowej Soli stanowiącej zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie, część kapitałowa oraz hipoteka do kwoty 3.300 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze stanowiącej dodatkowe zabezpieczenie części kapitałowej udzielonego kredytu.
4. hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.**

(w tys. zł)

	1 kwartał 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	1 kwartał 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011
Przychody ze sprzedaży	5 344	4 297
Koszt własny sprzedaży	4 258	3 586
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	1 086	711
Pozostałe przychody operacyjne	63	114
Koszty sprzedaży	46	40
Koszty ogólnego zarządu	1 098	1 399
Pozostałe koszty operacyjne	231	175
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-226	-789
Przychody finansowe	139	27
Koszty finansowe	201	146
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	16
Zysk /Strata brutto	-288	-892
Podatek dochodowy	85	-80
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-373	-812
Działalność zaniechana	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata netto	-373	-812
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagran.	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-745	1
Korekty konsolidacyjne	-	0
Korekty dotyczące roku ubiegłego	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-745	1
Całkowite dochody ogółem	-1 118	-811
Zysk / Strata netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-373	-812
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 118	-811
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)	0,01	-0,04
z działalności kontynuowanej:		
zwykły	0,01	-0,04
Rozwodniony	0,01	-0,04

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	1 kwartał 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	1 kwartał 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-288	-892
II. Korekty razem:	868	1 703
1. Zysk mniejszości	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-16
3. Amortyzacja, w tym:	502	530
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105	117
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-82	89
7. Zmiana stanu rezerw	-33	211
8. Zmiana stanu zapasów	6	141
9. Zmiana stanu należności	190	411
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	434	444
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-193	-224
12. Inne korekty	-	-
13. Zapłacony podatek	-61	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	580	811
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	117	116
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	78
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	100	35
a) w jednostkach powiązanych	100	32
- zbycie aktywów finansowych	100	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	30
- odsetki	-	2
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	3
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	3
- odsetki	-	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	2	3
II. Wydatki	34	54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	54

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	83	62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	340	392
1. Nabycia akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłata kredytów i pożyczek	112	158
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	85	115
8. Odsetki	143	119
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-340	-392
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	323	481
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	323	481
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 336	2 128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 659	2 609
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10	49

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.03.2012 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypdające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2011r.	20 500	-	47 202	7 389	10 949	86 040	-	86 040
Zysk netto	-	-	-	-	273	273	-	273
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-263	-7 389	1 101	-6 551	-	-6 551
Emisja akcji zwykłych	10 000	5 000	-	-	-	15 000	-	15 000
Koszty emisji akcji	-	-62	-	-	-	-62	-	-62
Stan na 31.12.2011r.	30 500	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Stan na 01.01.2011r.	20 500	-	47 202	7 389	10 949	86 040	-	86 040
Strata netto	-	-	-	-	-812	-812	-	-812
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	1	1	-	1
Stan na 31.03.2011r.	20 500	-	47 202	7 389	10 138	85 229	-	85 229
Stan na 01.01.2012r.	30 500	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Strata netto	-	-	-	-	-373	-373	-	-373
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-745	-745	-	-745
Stan na 31.03.2012r.	30 500	4 938	46 939	-	11 205	93 582	-	93 582

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za I kwartał 2012 roku**

**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4 i 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

Jednostka dominująca Zastal Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Sulechowska 4a, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawowy przedmiot działalności według PKD: 68.20.Z – wynajem nieruchomości.

Jednostka dominująca jest spółką świadczącą usługi najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2012 r., wchodził:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu
Wojciech Skiba – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012 r., wchodził:

Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Paweł Sobków – Sekretarz Rady Nadzorczej
Kazimierz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej
Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej

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

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Rodzaj powiązania	% udział w kapitale i całkowitej liczbie głosów	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe Serwis samochodów ciężarowych	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Kapitał Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	6720 Z działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	KRS 64484 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	33	Wycena metodą praw własności

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało z zachowaniem zasad przyjętych przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy potwierdza, że powyższe sprawozdanie przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową Grupy Kapitałowej Zastal SA.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 15 maja 2012 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

1. **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
2. **Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
3. **Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
4. **W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
5. **Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.
Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby.
Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.
6. **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.**
Składniki aktywów trwałych zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową, a wartością godziwą tworzy się odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.
7. **Rzeczowe aktywa trwale.**
Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.
Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.
8. **Nieruchomości inwestycyjne.**
Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

9. Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

10. Inwestycje i inne aktywa finansowe (Instrumenty finansowe).

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

11. Zapasy.

Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- surowce – w cenie nabycia ustaloną metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

12. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.

14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.

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

15. Przychody.

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

- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- świadczenie usług;

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:

- odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

16. Podatek dochodowy.

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

17. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :

- a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.
- b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.
- c) Premię oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy.

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2012 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2012	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2012
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5.217	209	374	5.052
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	218	-	-	218
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50	-	28	22
4.	Rezerwa na koszty odszkodowań dla Zarządów	1.154	-	15	1.139
5.	Rezerwa na sprawy sądowe i sporne	94	-	-	94
6.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	48	15	5	58
	Razem rezerwy	6.781	224	422	6.583
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	549	200	16	733
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	142	-	-	142
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	878	200	16	1.062
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	368	217	219	366
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych- udziały (zwiększenie wartości)	2.023	82	-	2.105

W I kwartale 2012 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 82 tys. zł. dotyczący przeszacowania na koniec kwartału wartości posiadanych akcji w górę, utworzony odpis odniesiono na przychody finansowe I kwartału.

IV. Dodatkowe informacje:1. **Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2012 roku wzrosły o 11% w stosunku do przychodów czwartego kwartału 2011 roku. Największy wzrost sprzedaży w stosunku do poprzedniego kwartału odnotował segment najmu. Zawarcie porozumienia z największym najemcą na przedłużenie umowy najmu oraz zwiększenie stawek zaowocowało wzrostem przychodów jak również poprawą wyniku na działalności operacyjnej tego segmentu. Wynik na działalności operacyjnej segmentu najmu za I kwartał 2012 roku zamknął się zyskiem na poziomie 228 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego kwartału odnotowały także segmenty serwisu samochodów ciężarowych oraz transportu. Przychody ze sprzedaży w segmencie serwisu w I kwartale osiągnęły

poziom 1,2 mln zł., co wpłynęło na poprawę wyniku na działalności operacyjnej tego segmentu, jednakże w dalszym ciągu pozostaje on ujemny. Na segment transportu istotny wpływ miały natomiast ceny paliw, które przy obecnej sytuacji na rynku przewozów samochodowych powodują iż działalność transportowa staje się mało rentowna.

Pierwszy kwartał 2012 roku Grupa zamknęła stratą na działalności operacyjnej w kwocie 226 tys. zł.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2012 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży udziałów podmiotu GAMA Sp. z o.o., który podlegał konsolidacji metodą praw własności.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Zastal w I kwartale 2012 roku nie emitowały papierów dłużnych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2012 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała jej wypłaty.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

7. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zwiększenia zobowiązań warunkowych.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za I kwartał 2012 roku**

**sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.03.2012 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

Ustalenie kursu wymiany złotego w stosunku do Euro (zgodnie z rozdz. 4 § 89 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744)

Miesiąc	2012 rok		2011 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,2270	4,2270	3,9345	3,9345
Luty	4,1365	4,1818	3,9763	3,9554
Marzec	4,1616	4,1750	4,0119	3,9742
Razem	12,5251		11,9227	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.03.2012 r., czyli 4,1616.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1750 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 3 miesiące – 12,5251 : 3 = 4,1750). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2012r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1750.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.03.2011 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,0119, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 3,9742 ..

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

- Zastal Transport Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Kapitał Sp. z o.o. – emitent posiada 33% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą wyceny praw własności.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej przez emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Sprzedaż udziałów w spółce GAMA Sp. z o.o., spowodowała spadek w pozycji inwestycje długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2012.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.	
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	10.064.848	33,00	33,00	33,00	33,00

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 29.02.2012	Stan na 15.05.2012	wzrost	spadek
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	12.055.000	10.064.848	-	1.990.152

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 29.02.2012	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Lesław Hnat – Prezes Zarządu, odwołany z dniem 20.03.2012r.	-	-	-	Nie dotyczy
2.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu, powołany z dniem 20.03.2012r.	-	-	-	-
3.	Wojciech Skiba – Członek Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 29.02.2012	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-	-
2.	Paweł Sobków - Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-	-
3.	Jan Olszewski – Członek Rady Nadzorczej, rezygnacja z prac w RN z dniem 28.02.2012r.	372	-	-	Nie dotyczy
3a.	Jan Olszewski poprzez podmiot kontrolowany: Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	78 457	-	-	Nie dotyczy
4.	Kazimierz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
5.	Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
6.	Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
7.	Andrzej Kloc – Członek Rady	-	-	-	-

Nadzorczej				
------------	--	--	--	--

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:
- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,*
 - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.*

W I kwartale 2012 r. nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrażoną w złotych równowartość 500 000 Euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązаныm, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji.

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi przekraczające równowartość 500 000 Euro.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:
- nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
 - okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
 - warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji,*
 - charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.*

Podmioty wchodzące w skład Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji dotyczących kredytów i pożyczek podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Zastal S.A.

10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Nie wystąpiły.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie I kwartału 2012 roku można by wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,

- ilość oraz ceny zleceń na rynku przewozów samochodowych,
- ceny paliw.

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r. oraz 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

Okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	2 372	1 216	1 747	-	-	5 335
Sprzedaż między segmentami	11	36	-	-	-38	9
Pozostałe przychody operacyjne	25	20	18	-	-	63
Przychody segmentu ogółem	2 408	1 272	1 765	-	-38	5 407
Wynik na działalności operacyjnej	228	-123	-331	-	-	-226
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	76	41	41	-	-19	139
Koszty finansowe	596	118	89	-	-602	201
Wynik brutto	-292	-200	-379	-	583	-288
Podatek dochodowy	-49	10	10	-	114	85
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	-243	-210	-389	-	469	-373

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Wycena inwestycji w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	88 489	2 489	1 141	-	1 463	93 582
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	11 902	5 538	7 297	-	- 6 805	17 932
Pasywa ogółem	100 391	8 027	8 438	-	-5 342	111 514

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	34	-	34
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	260	99	141	-	500
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	171	23	-	-	194
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	16	-	-	-	16

Okres 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	1 997	1 024	1 266	-	-	4 287
Sprzedaż między segmentami	12	-	-	-	-2	10
Pozostałe przychody operacyjne	50	64	-	-	-	114
Przychody segmentu ogółem	2 059	1 088	1 266	-	-2	4 411
Wynik na działalności operacyjnej	-400	-96	-293	-	-	-789
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	16	-	16
Przychody finansowe	60	1	-	-	-34	27
Koszty finansowe	8	90	82	-	-34	146
Wynik brutto	-348	-185	-375	16	-	-892
Podatek dochodowy	-64	-8	-8	-	-	-80
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	-284	-177	-367	16	-	-812

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Wycena inwestycji w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	74 201	7 487	7 537	-	-224	96 123
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	7 122	-	-	7 122	-	7 122
Aktywa ogółem	81 323	7 487	7 537	7 122	-224	103 245
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	69 340	857	404	7 122	7 506	85 229
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	11 983	6 630	7 133	-	-7 730	18 016
Pasywa ogółem	81 323	7 487	7 537	7 122	-224	103 245

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	-	18	-	-	18
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	265	80	181	-	526
3.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	5	3	-	-	8
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	3	13	4	-	20

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Styczeń - marzec 2012 r.			Styczeń - marzec 2011 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	475	4 869	5 344	1 063	3 234	4 297
-sprzedaż zewnętrzna	475	4 860	5 335	1 063	3 224	4 287
-sprzedaż wewnętrzna	-	9	9	-	10	10
Aktywa segmentu	650	110 864	111 514	650	102 595	103 245

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

w tys. zł.

	stan na 2012-03-31 koniec kwartału/ 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprzed. roku/2011	stan na 2011-03-31 koniec kwartału/ 2011
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	20301	21041	17196
1. Wartości niematerialne i prawne: prog. kom.	11	12	15
2. Rzeczowe aktywa trwałe	15623	15779	16317
3. Należności długoterminowe	150	165	210
3.1. Od jednostek powiązanych	150	165	210
4. Inwestycje długoterminowe	3852	4535	296
4.1. Nieruchomości	31	31	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3821	4504	265
a) w jednostkach powiązanych	3760	4443	204
b) w pozostałych jednostkach	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	665	550	358
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	665	550	334
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	24
II. Aktywa obrotowe	20665	20151	3720
1. Zapasy	124	124	127
2. Należności krótkoterminowe	1260	1724	761
2.1. Od jednostek powiązanych	61	61	64
2.2. Od pozostałych jednostek	1199	1663	697
3. Inwestycje krótkoterminowe	19192	18248	2684
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19192	18248	2684
a) w jednostkach powiązanych	2352	1692	119
b) w pozostałych jednostkach	15271	15259	13
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1569	1297	2552
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	55	148
Aktywa razem	40966	41192	20916
PASYWA			
I. Kapitał własny	33431	33589	13481
1. Kapitał zakładowy	30500	30500	20500
2. Kapitał zapasowy	5009	5009	119
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	9971	9971	10042
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11891	-16859	-16978
5. Zysk (strata) netto	-158	4968	-202
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7535	7603	7435
1. Rezerwy na zobowiązania	6887	6876	6631
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	186	174	178
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1194	1197	949
a) długoterminowa	51	51	173
b) krótkoterminowa	1143	1146	776
1.3. Pozostałe rezerwy	5507	5505	5504
a) długoterminowe	5500	5500	5500
b) krótkoterminowe	7	5	4
2. Zobowiązania długoterminowe	49	78	112
2.1. Wobec pozostałych jednostek	49	78	112
3. Zobowiązania krótkoterminowe	587	649	670
3.1. Wobec jednostek powiązanych	92	170	89
3.2. Wobec pozostałych jednostek	476	461	494
3.3. Fundusze specjalne	19	18	87
4. Rozliczenia międzyokresowe	12	-	22

4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	-	22
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	12	-	22
P a s y w a r a z e m	40966	41192	20916
Wartość księgowa	33431	33589	13481
Liczba akcji (w szt.)	30499539	30499539	20499539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,10	1,10	0,66

POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł.

	stan na 2012-03-31 koniec kwartału/ 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprzed. roku/2011	stan na 2011-03-31 koniec kwartału/ 2011
1. Należności warunkowe	46	46	96
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	46	46	96
- z tyt. kosztów sądowych i komorniczych	46	46	96
2. Zobowiązania warunkowe	6	6	746
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6	6	746
- weksel in blanco	6	6	6
- hipoteka umowna kaucyjna	-	-	740
3. Inne (z tytułu)	84	84	84
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	84	84	84
Pozycje pozabilansowe, razem	136	136	926

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł.

	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał/2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	2382	2009
- od jednostek powiązanych	11	12
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2382	1938
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	71
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1264	1329
- jednostkom powiązanym	253	218
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1264	1329
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1118	680
IV. Koszty ogólnego zarządu	619	973
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	499	-293
VI. Pozostałe przychody operacyjne	25	51
1. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	-	1
2. Dotacje	1	5
3. Inne przychody operacyjne	24	45
VII. Pozostałe koszty operacyjne	191	57
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	171	3
3. Inne koszty operacyjne	20	54
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	333	-299
IX. Przychody finansowe	76	61
1. Dywidendy	-	-
2. Odsetki, w tym:	75	61
- od jednostek powiązanych	47	41

3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	1	-
X. Koszty finansowe	597	9
1. Odsetki w tym:	8	9
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Aktualizacja wartości inwestycji	584	-
3. Inne	5	-
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-188	-247
XII. Zysk (strata) brutto	-188	-247
XIII. Podatek dochodowy	-30	-45
a) część bieżąca	74	-
b) część odroczone	-104	-45
XIV. Zysk (strata) netto	-158	-202
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-158	-202
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	30499539	20499539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	Rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	1 kwartały/2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33589	13683	13683
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33589	13683	13683
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30500	20500	20500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	10000	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10000	-
- emisja akcji	-	10000	-
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30500	30500	20500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5009	119	119
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	4890	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	5009	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	4938	-
- zbycie środków trwałych	-	71	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	119	-
- pokrycia straty	-	119	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5009	5009	119
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9971	10042	10042
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-71	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	71	-
- zbycia środków trwałych	-	71	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9971	9971	10042
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11891	-16978	-16978
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4968	-	-
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4968	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4968	-	-
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	16859	16978	16978
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16859	16978	16978
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	119	-
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	119	-

- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	-	-	-
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	16859	16859	16978
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11891	-16859	-16978
5. Wynik netto	-158	4968	-202
a) zysk netto	-	4968	-
b) strata netto	-158	-	202
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	33431	33589	13481
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33431	33589	13481

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	1 kwartał/2012 od 2012-01-01 do 2012-03-31	1 kwartał/2011 od 2011-01-01 do 2011-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	-158	-202
II. Korekty razem	970	720
1. Amortyzacja	157	166
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-53	-30
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	584	-1
4. Zmiana stanu rezerw	11	261
5. Zmiana stanu zapasów	-	0
6. Zmiana stanu należności	463	361
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-54	-33
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-138	-4
9. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	812	518
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	151	77
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	19
2. Z aktywów finansowych, w tym:	134	50
a) w jednostkach powiązanych	134	47
- zbycie aktywów finansowych	100	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	30
- odsetki	34	17
b) w pozostałych jednostkach	-	3
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	3
- odsetki	-	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	2	8
II. Wydatki	650	36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	36
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- inne wydatki inwestycyjne	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	650	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-499	41

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	41	92
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	51
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansow.	38	35
3. Odsetki	3	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41	-92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	272	467
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	272	467
F. Środki pieniężne na początek okresu	1297	2085
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1569	2552
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10	46

Informacja finansowa za I kwartał 2012 r.

sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.

w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim

Informacja dodatkowa o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

1. Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.
W okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. Spółka nie wprowadziła zmian dotyczących wyceny aktywów i pasywów oraz zasad amortyzacji.
- a) Aktywa i pasywa wykazane w skróconym sprawozdaniu kwartalnym wyceniono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. 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 wyliczana 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 zapłatą 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 czyli udziały i akcje dostępne do sprzedaży przeszacowuje się do wartości godziwej a różnicę z przeszacowania rozlicza się zgodnie z art.35 ust.4 U.R. a jeżeli nie istnieje aktywny rynek i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartość godziwą to wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- f) Aktywa finansowe – (udzielone pożyczki, lokaty) wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

- g) Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje) zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania księguje się przez wynik finansowy.
- h) 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.
- i) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:
- odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy,
 - niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego,
 - premie oraz odszkodowania dla Zarządu zgodnie z umową o pracę.
- j) 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 2012 roku nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.
3. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w I kwartale 2012 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.01.2012	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.03.2012
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	174	16	4	186
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	51	-	-	51
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	7	-	3	4
4.	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	1139	-	-	1139
5.	Rezerwy na poręczenia	5500	-	-	5500
6.	VAT należny	5	7	5	7
	Razem rezerwy	6876	23	12	6887
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	152	177	16	313
2.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	1544	583	-	2127
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych - pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	1757	760	16	2501
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	550	139	24	665

W I kwartale 2012 roku utworzono na kwotę 139 tys. zł. i rozwiązano na kwotę 24 tys. zł. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która zwiększyła wynik finansowy o 115 tys. zł.

W I kwartale 2012 roku rozwiązano rezerwę na zaległe urlopy na kwotę 3 tys. zł, która zwiększyła wynik finansowy.

W I kwartale 2012 roku utworzono na kwotę 16 tys. zł. i rozwiązano na kwotę 4 tys. zł rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która zmniejszyła wynik finansowy o 12 tys. zł.

W I kwartale 2012 roku utworzono i rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 159 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.

W I kwartale 2012 roku utworzono odpis wartości udziałów w spółce zależnej na kwotę 583 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.