

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2010

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 3 kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 2010-07-01 do 2010-09-30
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: 2010-11-15

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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14517	13366	3627	3038
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-619	-840	-155	-191
III. Zysk (strata) brutto	-824	-795	-206	-181
IV. Zysk (strata) netto	-804	-687	-201	-156
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46	628	12	149
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-86	-8118	-22	-1923
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-484	6388	-121	1513
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-524	-1102	-131	-261
IX. Aktywa, razem	102346	99287	25670	23513
X. Zobowiązania długoterminowe	14266	15294	3578	3622
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	3502	3818	878	904
XII. Kapitał własny	84578	80175	21213	18987
XIII. Kapitał zakładowy	20500	20500	5142	4855
XIV. Liczba akcji (w szt.)	20499539	20499539	20499539	20499539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,13	3,91	1,04	0,93
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6360	6251	1589	1421
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	300	-141	75	-32
XIX. Zysk (strata) brutto	564	109	141	25
XX. Zysk (strata) netto	521	32	130	7
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92	-402	23	-95
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-503	-1032	-126	-244
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31	-223	-8	-53
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-442	-1657	-111	-392

XXV. Aktywa, razem	26169	26690	6564	6321
XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1422	2555	357	605
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	214	495	54	117
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	817	980	205	232
XXIX. Kapitał własny	24747	24135	6207	5716
XXX. Kapitał zakładowy	20500	20500	5142	4855
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	20499539	20499539	20499539	20499539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,03	0	0,01	0
XXXIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,21	1,18	0,30	0,28

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_3_2010.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2010 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-11-15	Regina Pawliczak	Główny Księgowy	Regina Pawliczak
2010-11-15	Janusz Łuczyński	Wiceprezes Zarządu	Janusz Łuczyński
2010-11-15	Adam Leżański	Prezes Zarządu	Adam Leżański

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ 2010 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.

(w tys. zł)

	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprz. roku / 2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału / 2009
AKTYWA				
A. Aktywa trwale (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwale	90 699	90 854	91 320	88 208
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	31
3. Inne wartości niematerialne	37	41	40	42
4. Należności długoterminowe	1	2	6	12
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 552	4 569	4 591	2 310
6. Pozostałe aktywa finansowe	66	66	75	109
7. Podatek odroczony	436	451	520	401
8. Rozliczenia międzyokresowe	53	61	98	90
Aktywa trwale razem	95 875	96 075	96 681	91 203
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	816	880	1 054	1 002
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 897	2 421	2 587	3 680
3. Rozliczenia międzyokresowe	381	491	289	431
4. Udzielone pożyczki	131	136	139	140
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	3	114	6
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 246	2 750	2 770	2 825
Aktywa obrotowe razem	6 471	6 681	6 953	8 084
AKTYWA RAZEM	102 346	102 756	103 634	99 287
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	20 500	20 500	20 500	20 500
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	50 962	50 962	51 072	45 772
3. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	13 920	13 900	14 582	14 590
4. Zysk/ Strata netto	-804	-589	-1 180	-687
Kapitał własny razem	84 578	84 773	84 974	80 175
B. Zobowiązania długoterminowe				

1. Rezerwy	297	300	312	323
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 158	5 164	5 261	5 315
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	572	640	938	1 039
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	5 318	5 429	5 721	5 920
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 921	2 951	2 843	2 697
Zobowiązania długoterminowe razem	14 266	14 484	15 075	15 294
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 091	2 118	2 041	2 180
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	682	665	689	711
3. Kredyt	565	541	352	203
4. Podatek dochodowy	-	-	-	0
5. Rezerwy	32	45	83	19
6. Rozliczenia międzyokresowe	132	130	420	705
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 502	3 499	3 585	3 818
Zobowiązania razem	17 768	17 983	18 660	19 112
PASYWA RAZEM	102 346	102 756	103 634	99 287
Wartość księgową	84 578	84 773	84 974	80 175
Liczba akcji (w szt.)	20 499 539	20 499 539	20 499 539	20 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,13	4,14	4,15	3,91

POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł)

	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprz. roku / 2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału / 2009
1. Należności warunkowe	45	45	45	45
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	45	45	45	45
- koszty sądowe i komornicze	45	45	45	45
2. Zobowiązania warunkowe	15 614	15 681	16 079	15 794
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 614	15 681	16 079	15 794
- weksel in blanco	7 505	7 570	8 462	8 424
- przewłaszczenie	650	650	650	650
- hipoteka kaucyjna	7 459	7 461	6 967	6 720
3. Inne (z tytułu)	85	85	85	85
- wartość gruntów w wiecznym użytkowaniu	85	85	85	85
Pozycje pozabilansowe razem	15 744	15 811	16 209	15 924

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.**

(w tys. zł)

	3 kwartał 2010 okres od 01-07-2010 do 30-09-2010	3 kwartały 2010 narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartał 2009 okres od 01-07-2009 do 30-09-2009	3 kwartały 2009 narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009
Przychody ze sprzedaży	5 083	14 517	4 650	13 366
Koszt własny sprzedaży	4 313	12 776	4 108	11 881
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	770	1 741	542	1 485
Pozostałe przychody operacyjne	75	546	138	477
Koszty sprzedaży	37	144	44	131
Koszty ogólnego zarządu	823	2 601	851	2 491
Pozostałe koszty operacyjne	65	161	23	180
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-80	-619	-238	-840
Przychody finansowe	68	240	35	285
Koszty finansowe	186	469	119	289
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-8	24	42	49
Zysk /Strata brutto	-206	-824	-280	-795
Podatek dochodowy	9	-20	-48	-108
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-215	-804	-232	-687
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	-215	-804	-232	-687
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagran.	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-78	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	20	26	-	9
Korekty konsolidacyjne	-	42	8	5
Korekty dotyczące roku ubiegłego – zmiana okresów użytkowania	-	418	-	4
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	20	408	8	18
Całkowite dochody ogółem	-195	-396	-224	-669
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-215	-804	-232	-687
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-195	-396	-224	-669
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)				
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	-0,01	-0,04	-0,01	-0,03

rozwodniony	-0,01	-0,04	-0,01	-0,03
-------------	-------	-------	-------	-------

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	3 kwartał 2010 okres od 01-07-2010 do 30-09-2010	3 kwartały 2010 narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartał 2009 okres od 01-07-2009 do 30-09-2009	3 kwartały 2009 narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-206	-824	-280	-795
II. Korekty razem:	216	870	724	1423
1. Zysk mniejszości				
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8	-24	-42	-49
3. Amortyzacja, w tym:	536	1587	466	1363
- 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)	121	360	194	314
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5	-100	135	167
7. Zmiana stanu rezerw	-15	-65	-7	-102
8. Zmiana stanu zapasów	64	238	-55	54
9. Zmiana stanu należności	-476	-604	96	-134
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-107	-99	-194	-43
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	90	-421	136	-142
12. Inne korekty	-	-2	-5	-5
13. Zapłacony podatek	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	10	46	444	628
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	50	405	57	163
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	141	16	38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	47	264	41	125
a) w jednostkach powiązanych	34	102	36	110
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30	90	30	90
- odsetki	4	12	6	20
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	13	162	5	15
- zbycie aktywów finansowych	9	146	-	8
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4	15	5	7
- odsetki	-	1	-	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-

4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-		
II. Wydatki	218	491	2823	8281
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	218	486	2721	8144
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	30	30
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	30	30
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	30	30
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	5	72	107
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-168	-86	-2766	-8118
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	467	2654	8838
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	1510	6053
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	467	1144	2785
II. Wydatki	346	951	271	2450
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	88	190	51	1693
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	134	388	168	570
8. Odsetki	124	373	52	187
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-346	-484	2383	6388
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-504	-524	61	-1102
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-504	-524	61	-1102
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2750	2770	2764	3927
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2246	2246	2825	2825
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-14	73	-2	70

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 30.09.2010 R.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki

(w tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
Stan na 01 stycznia 2009 roku	20500	45790	14554	80844
Zbycie środków trwałych	-	-52	52	0
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej	-	2362	-	2362
Korekty konsolidacyjne roku ubiegłego	-	-	4	4
Fundusz dot. śr. trwałych z PFRON	-	-	-28	-28
Wycena gruntów wg cen rynkowych	-	2972	-	2972
Strata za bieżący okres do 31.12.2009 r.	-	-	-1180	-1180
Stan na 31 grudnia 2009 roku	20500	51072	13402	84974

Stan na 01 stycznia 2009 roku	20500	45790	14554	80844
Zbycie środków trwałych	-	-18	18	0
Korekty konsolidacyjne (rok ubiegły)	-	-	4	4
Fundusz dot. śr. trwałych z PFRON	-	-	5	5
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej	-	-	-	0
Korekta dot roku ubiegłego - zmiana okresów użytkowania środków trwałych	-	-	9	9
Strata za bieżący okres do 30.09.2009 r.	-	-	-687	-687
Stan na 30 września 2009 roku	20500	45772	13903	80175

Stan na 01 stycznia 2010 roku	20500	51072	13402	84974
Zbycie środków trwałych	-	-32	32	0
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej	-	-78	-	-78
Fundusz dot. śr. trwałych z PFRON	-	-	20	20
Korekta kosztów z roku ubiegłego (GAMA)	-	-	6	6
Korekta dot roku ubiegłego - zmiana okresów użytkowania środków trwałych	-	-	418	418
Korekty konsolidacyjne (rok ubiegły)	-	-	42	42
Strata za bieżący okres do 30.09.2010 r.	-	-	-804	-804
Stan na 30 września 2010 roku	20500	50962	13116	84578

Stan na 01 lipca 2010 roku	20500	50962	13311	84773
Fundusz dot. śr. trwałych z PFRON	-	-	20	20
Strata za III kwartał 2010 roku	-	-	-215	-215
Stan na 30 września 2010 roku	20500	50962	13116	84578

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zastal za III kwartał 2010 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. Podmiot dominujący prowadzi także działalność polegającą na produkcji na zlecenie konstrukcji stalowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 30 września 2010 r., wchodzili:

Adam Leżański – Prezes Zarządu

Janusz Łuczyński – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2010 r., wchodzili:

Jan Olszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Kruchlik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Elżbieta Apostoluk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Bernard Ziaja – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Hrywna – 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. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	6025 usługi transportowe	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	7460 ochrona mienia	KRS 40182 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	40	Wycena metodą praw własności
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 01.01.2010 r. – 30.09.2010r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2009 r. – 30.09.2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało z zachowaniem zasad przyjętych przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zmian w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujących od stycznia 2009 r. tj.:

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Zaktualizowany MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zaktualizowany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana do MSSF 2 „Płatność w formie akcji”

MSR 32 „Instrumenty finansowe”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe; ujmowanie i wycena”

powyższe zmiany poza MSR 1, nie spowodowały znaczących zmian w polityce rachunkowości ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

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 listopada 2010 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 danego zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Segment usług transportowych zajmuje się świadczeniem usług przewozowych oraz serwisem naprawczym taboru samochodowego. Segment wynajem nieruchomości zajmuje się wynajmem biur, hal i terenów produkcyjnych. Segment produkcji konstrukcji stalowych zajmuje się wykonywaniem konstrukcji ze stali na zlecenie zamawiającego. Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby. Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.
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 trwałe.

Rzeczowe aktywa trwałe 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 trwałe 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 ustalonej 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 dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy. Do wyliczenia rezerw ustala się wielkości i założenia szacunkowe zgodnie z wyceną aktuarialną i nanosi do programu komputerowego, który wylicza aktualne wielkości rezerw.

Rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycjach koszty działalności operacyjnej.

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2010 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.06.2010	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2010
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5.164	18	24	5.158
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	332	-	3	329
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13	-	13	-
	Razem rezerwy	5.509	18	40	5.487
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	457	22	3	476
2.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	142	-	-	142
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy	660	22	3	679

	aktualizujące				
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	451	-	15	436

IV. Dodatkowe informacje:

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w trzecim kwartale 2010 roku wzrosły o 5% w stosunku do przychodów drugiego kwartału 2010 roku. Wzrost sprzedaży w stosunku do poprzedniego kwartału odnotował jedynie segment transportu. Wartość sprzedaży segmentu produkcyjnego oraz najmu pozostała praktycznie na niezmiennym poziomie.

Zasadniczy wpływ na wzrost przychodów w segmencie transportu miał wzrost wielkości sprzedaży usług świadczonych przez nowo wybudowany serwis samochodów ciężarowych. Wartość przychodów z transportu w stosunku do poprzedniego kwartału uległa nieznacznemu obniżeniu, głównie za sprawą mniej korzystnego kursu wymiany Euro aniżeli w drugim kwartale br.

Dużym problemem dla segmentu transportowego pozostają rosnące koszty działalności szczególnie koszty paliw oraz opłat za autostrady za granicą.

W trzecim kwartale w dalszym ciągu nie osiągnięto dodatniej rentowności na działalności operacyjnej segmentu transportowego, jednakże strata za III kw. stanowiła już tylko jedną trzecią straty II kwartału br.

Wynik na działalności segmentu najmu w III kw. jest niższy od wyniku za II kw., jednakże jest to głównie spowodowane niższymi o 150 tys. zł. pozostałymi przychodami operacyjnymi. W pierwszym i drugim kwartale br. segment najmu otrzymywał po 150 tys. zł. z tytułu sprzedaży wierzytelności przysługującej od Kolmex SA.

Segment produkcyjny III kw. podobnie jak dwa poprzednie zamknął stratą na działalności operacyjnej, w dalszym ciągu zlecenia jakie możliwe były do pozyskania z rynku nie zapewniały dodatniego wyniku na tej działalności. Poza tym sytuacja na rynku konstrukcji stalowych nie wskazuje aby w najbliższej przyszłości stawki wróciły do poziomu sprzed kryzysu. Poprawy sytuacji tego segmentu nie przyniosły także działania ograniczające koszty, w związku z powyższym podjęto decyzję o likwidacji tej działalności w IV kwartale.

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

W III kwartale 2010 r. osiągnięto wprawdzie niewielki wzrost sprzedaży jednakże sytuację panującą na rynku jak i poziom sprzedaży jaki jest realizowany w dalszym ciągu trzeba uznać za odbiegającą od normalności. Utrzymywanie się na niskim poziomie cen frachtów w usługach transportowych oraz cen za kilogram konstrukcji stalowych odbija się negatywnie na rentowności działalności produkcyjnej i transportowej.

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 nie emitowały papierów dłużnych i kapitałowych.

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

W III kwartale 2010 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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Z dniem 1 października 2010 roku Grupa zaprzestała działalności polegającej na produkcji konstrukcji stalowych. Majątek przypisany działalności produkcyjnej został włączony do działalności najmu.

W dniu 05 listopada 2010 roku podmiot dominujący w Grupie tj. Zastal SA sprzedał podmiotowi stowarzyszonemu tj. Agencji Ochrony GAMA Sp. z o.o. udział wynoszący 333/1000 części w zabudowanej działce oznaczonej nr 120/58 o powierzchni 1.714 m², za cenę brutto 366 tys. zł.

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

Ustanowiono hipotekę w kwocie 500 tys. zł. na zabezpieczenie kredytu kupieckiego udzielonego przez spółkę Man Truck & Bus Polska na dostawę części zamiennych do serwisu samochodów ciężarowych.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Zastal za III kwartał 2010 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 30.09.2010 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	2010 rok		2009 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	4,0616	4,0616	4,4392	4,4392
Luty	3,9768	4,0192	4,6578	4,5485
Marzec	3,8622	3,9669	4,7013	4,5994
Razem	11,9006		13,7983	
Kwiecień	3,9020	3,9507	4,3838	4,5455
Maj	4,0770	3,9759	4,4588	4,5282
Czerwiec	4,1458	4,0042	4,4696	4,5184
Razem	24,0254		27,1105	
Lipiec	4,0080	4,0048	4,1605	4,4673
Sierpień	4,0038	4,0047	4,0998	4,4214
Wrzesień	3,9870	4,0027	4,2226	4,3993
Razem	36,0242		39,5934	

Pozycje bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 30.09.2010 r., czyli 3,9870.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,0027 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 9 miesięcy – $36,0242 : 9 = 4,0027$).

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 30.09.2009 r., czyli pozycje bilansu i rachunku przepływów pieniężnych 4,2226, a pozycje zysków i strat 4,3993.

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,
- Agencja Ochrony Mienia GAMA Sp. z o.o. – emitent posiada 40% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą wyceny praw własności,
- 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.

W III kwartale 2010 roku nie nastąpił żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w wyniku zdarzeń wymienionych powyżej.

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 2010.

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.	Kapitał Sp. z o.o.	1.451.228	7,08	7,08	7,08	7,08
2.	Grupa Kapitałowa IZNS Iława	1.106.234	5,40	5,40	5,40	5,40
3.	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.078.457	19,90	19,90	19,90	19,90

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 31.08.2010	Stan na 15.11.2010	wzrost	spadek
1.	Kapitał Sp. z o.o.	1.451.228	1.451.228	-	-
2.	Grupa Kapitałowa IZNS Iława	1.106.234	1.106.234	-	-
3.	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.021.139	4.078.457	57.318	-

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 31.08.2010	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Adam Leżański	365.084	-	-	365.084
2.	Janusz Łuczyński	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 31.08.2010	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu

1.	Jan Olszewski	372	-	-	372
	Jan Olszewski poprzez podmioty kontrolowane: Agencja Ochrony GAMA Kapitał Sp. z o.o.	4.021.139 1.451.228	57.318 -	- -	4.078.457 1.451.228
2.	Elżbieta Apostoluk	21.394	-	-	21.394
3.	Jan Kruchlik	1.127	-	-	1.127
4.	Bernard Ziaja	161.352	-	-	161.352
5.	Andrzej Hrywna	-	-	-	-

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 III kwartale 2010 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. Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi mają charakter typowy i rutynowy oraz są zawierane na warunkach rynkowych.

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,*

e. 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 IV kwartału 2010 roku można by wyróżnić:

- Likwidacja działalności produkcyjnej Grupy, w zakresie produkcji konstrukcji stalowych
- kurs wymiany Euro,
- ilość oraz ceny frachtów na rynku przewozów samochodowych,
- ceny paliw.

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2010 r. – 30.09.2010 r. oraz 01.01.2009 r. – 30.09.2009 r.

Okres 01.01.2010 r. – 30.09.2010 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	1 006	5 319	8 157	-	14 482
Sprzedaż między segmentami	14	22	0	-1	35
Pozostałe przychody operacyjne	18	360	168	-	546
Przychody segmentu ogółem	1 038	5 701	8 325	-1	15 063
Koszty segmentu ogółem	1 922	4 910	8 851	-1	15 682
Wynik na działalności operacyjnej	-884	791	-526	-	-619
Przychody finansowe	0	311	5	-76	240
Koszty finansowe	30	16	499	-76	469
Wynik brutto	-914	1 086	-1 020	-	-848
Podatek dochodowy	-	-31	11	-	-20
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	24	24
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Zysk netto	-914	1 117	-1 031	24	-804

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	5 589	76 851	15 991	-637	97 794
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	4 552	-	-	4 552
Aktywa ogółem	5 589	81 403	15 991	-637	102 346
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	5 147	75 798	2 457	1 176	84 578
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	442	5 605	13 534	-1 813	17 768
Pasywa ogółem	5 589	81 403	15 991	-637	102 346

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	42	478	6	-	526
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	268	538	770	-	1 576
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	-	17	-	-	17
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	13	-	-	13

Okres 01.01.2009 r. – 30.09.2009 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	1 221	4 813	7 295	-	13 329
Sprzedaż między segmentami	34	184	4	-185	37
Pozostałe przychody operacyjne	31	211	238	-3	477
Przychody segmentu ogółem	1 286	5 208	7 537	-188	13 843
Koszty segmentu ogółem	2 159	4 963	7 749	-188	14 683
Wynik na działalności operacyjnej	-873	245	-212	-	-840
Przychody finansowe	-	305	34	-54	285
Koszty finansowe	30	24	255	-20	289
Wynik brutto	-903	526	-433	-34	-844
Podatek dochodowy	-	-15	-93	-	-108
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	49	49

Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Zysk netto	-903	541	-340	15	-687

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	6 293	76 497	16 910	-2 723	96 977
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	2 310	-	-	2 310
Aktywa ogółem	6 293	78 807	16 910	-2 723	99 287
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	5 507	72 309	3 578	-1 219	80 175
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	786	6 498	13 332	-1 504	19 112
Pasywa ogółem	6 293	78 807	16 910	-2 723	99 287

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	152	324	7 834	-34	8 276
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	251	540	572	-	1 363
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	-	7	15	-	22
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	24	14	-	38

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Styczeń - wrzesień 2010 r.			Styczeń - wrzesień 2009 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	3 646	10 871	14 517	2 959	10 407	13 366
-sprzedaż zewnętrzna	3 646	10 836	14 482	2 959	10 370	13 329
-sprzedaż wewnętrzna	-	35	35	-	37	37
Aktywa segmentu	767	101 579	102 346	495	98 792	99 287

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł.			
	stan na 2010-09-30 koniec kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprzed. kwartału/2010	stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku/2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału/ 2009
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	21462	21415	21172	20 799
1. Wartości niematerialne i prawne: prog. kom.	9	10	3	4
2. Rzeczowe aktywa trwałe	16756	16654	16778	16 516
3. Należności długoterminowe	1	2	6	12
3.1. Od pozostałych jednostek	1	2	6	12
4. Inwestycje długoterminowe	4373	4403	3966	4 030
4.1. Nieruchomości	31	31	31	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	4342	4372	3935	3 999
a) w jednostkach powiązanych	4281	4311	3865	3 895
b) w pozostałych jednostkach	61	61	70	104
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323	346	419	237
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270	285	320	147
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	53	61	99	90
II. Aktywa obrotowe	4707	4792	5338	5 891
1. Zapasy	146	241	312	252
2. Należności krótkoterminowe	1222	648	1195	2 346
2.1. Od jednostek powiązanych	10	6	13	201
2.2. Od pozostałych jednostek	1212	642	1182	2 145
3. Inwestycje krótkoterminowe	3208	3731	3690	3 126
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3208	3731	3690	3 126
a) w jednostkach powiązanych	1027	1027	1024	1 024
b) w pozostałych jednostkach	13	19	56	26
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2168	2685	2610	2 076
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	131	172	141	167
A k t y w a r a z e m	26169	26207	26510	26 690
PASYWA				
I. Kapitał własny	24747	24611	24226	24 135
1. Kapitał zakładowy	20500	20500	20500	20 500
2. Kapitał zapasowy	7	7	22	18
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	10154	10154	10161	10 165
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6435	-6435	-6580	-6 580
5. Zysk (strata) netto	521	385	123	32
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1422	1596	2284	2 555
1. Rezerwy na zobowiązania	386	395	446	379
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224	217	230	220
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	162	178	216	155

a) długoterminowa	130	133	133	141
b) krótkoterminowa	32	45	83	14
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	4
a) krótkoterminowe	-	-	-	4
2. Zobowiązania długoterminowe	214	255	436	495
2.1. Wobec pozostałych jednostek	214	255	436	495
3. Zobowiązania krótkoterminowe	817	940	1097	980
3.1. Wobec jednostek powiązanych	36	36	37	39
3.2. Wobec pozostałych jednostek	685	789	999	837
3.3. Fundusze specjalne	96	115	61	104
4. Rozliczenia międzyokresowe	5	6	305	701
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	5	6	305	701
a) długoterminowe	1	1	2	2
b) krótkoterminowe	4	5	303	699
P a s y w a r a z e m	26169	26207	26510	26 690
Wartość księgowa	24747	24611	24226	24 135
Liczba akcji (w szt.)	20 499 539	20 499 539	20 499 539	20 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,21	1,20	1,18	1,18

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł.			
	stan na 2010-09-30 koniec kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprzed. kwartału/2010	stan na 2009-12-31 koniec poprzed. roku/2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału/ 2009
1. Należności warunkowe	45	45	45	45
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	45	45	45	45
- z tyt. kosztów sądowych i komorniczych	45	45	45	45
2. Zobowiązania warunkowe	6846	6846	6346	7786
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6100	6100	5600	7040
- ustanowienie hipoteki zwykłej	3800	3800	3300	3300
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	2300	2300	2300	2300
- udzielonych gwarancji	-	-	-	1440
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	746	746	746	746
- weksel in blanco	6	6	6	6
- hipoteka umowna kaucyjna	740	740	740	740
3. Inne (z tytułu)	85	85	85	85
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	85	85	85	85
Pozycje pozabilansowe, razem	6976	6976	6476	7916

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł.			
	3 kwartał/2010 od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały/2010 od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał/2009 od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2032	6360	2 092	6 251
- od jednostek powiązanych	12	36	71	218
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2032	6360	2 092	6 251
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	0

i materiałów				
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1487	5064	1 713	5 155
- jednostkom powiązanym	80	249	83	250
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1487	5064	1 713	5 155
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-		0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	545	1296	379	1 096
IV. Koszty ogólnego zarządu	476	1452	579	1 659
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	69	-156	-200	-563
VI. Pozostałe przychody operacyjne	27	493	265	456
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-1	114	178	178
2. Dotacje	10	28	14	37
3. Inne przychody operacyjne	18	351	73	241
VII. Pozostałe koszty operacyjne	25	37	-8	34
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-26	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16	16	7	7
3. Inne koszty operacyjne	9	21	11	27
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	71	300	73	-141
IX. Przychody finansowe	101	311	56	305
1. Dywidendy	-	-		0
2. Odsetki, w tym:	100	203	51	300
- od jednostek powiązanych	30	88	27	74
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1	106	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	2		
5. Inne	0	0	5	5
X. Koszty finansowe	15	47	17	55
1. Odsetki	14	45	17	55
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
3. Inne	1	2		0
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	157	564	112	109
XII. Zysk (strata) brutto	157	564	112	109
XIII. Podatek dochodowy	21	43	9	77
a) część bieżąca	-	-		
b) część odroczone	21	43	9	77
XIV. Zysk (strata) netto	136	521	103	32
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	136	521	103	32
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 499 539	20 499 539	20 499 539	20 499 539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,03	0,01	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł.			
	3 kwartał/2010 od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały/2010 od 2010-01-01 do 2010-09-30	Rok 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	3 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	24611	24226	24103	24103
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24611	24226	24103	24103
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20500	20500	20500	20500
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20500	20500	20500	20500

2. Kapitał zapasowy na początek okresu	7	22	-	
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-15	22	18
a) zwiększenia (z tytułu)	-	7	22	18
- zbycie środków trwałych	-	7	22	18
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	22	-	
- pokrycia straty	-	22	-	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7	7	22	18
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10154	10161	10183	10183
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-7	-22	-18
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	7	22	18
- zbycia środków trwałych	-	7	22	18
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10154	10154	10161	10165
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6050	-6457	-6580	-6580
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	385	123	4566	4566
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	385	123	4566	4566
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	123	4566	4566
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	123	4566	4566
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	385	-	-	
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6435	6580	11146	11146
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6435	6580	11146	11146
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	145	4566	4566
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	22	-	
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	-	123	4566	4566
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6435	6435	6580	6580
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6050	-6435	-6580	-6580
5. Wynik netto	136	521	123	32
a) zysk netto	136	521	123	32
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24747	24747	24226	24135
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24747	24747	24226	24135

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł.			
	3 kwartał/2010 od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały/2010 od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał/2009 od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	136	521	103	32
II. Korekty razem	-415	-429	-271	-434
1. Amortyzacja	180	539	175	518
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19	-48	-8	-13
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6	-220	75	100
4. Zmiana stanu rezerw	-8	-59	-9	-85

5. Zmiana stanu zapasów	94	166	-83	-89
6. Zmiana stanu należności	-574	-331	-541	-850
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-144	-280	37	28
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	62	-194	87	-39
9. Inne korekty	-	-2	-4	-4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-279	92	-168	-402
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	77	465	169	308
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	133	16	38
2. Z aktywów finansowych, w tym:	67	312	54	154
a) w jednostkach powiązanych	53	149	49	139
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30	90	30	90
- odsetki	23	59	19	49
b) w pozostałych jednostkach	14	163	5	15
- zbycie aktywów finansowych	9	146	-	8
- dywidendy	-	-	-	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5	16	5	6
- odsetki	-	1	0	1
3. Inne wpływy inwestycyjne	7	20	99	116
II. Wydatki	205	968	366	1340
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205	463	263	608
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	500	30	430
a) w jednostkach powiązanych	-	500	-	400
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	500	-	400
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	30	30
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	30	30
3. Inne wydatki inwestycyjne	-	5	73	302
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-128	-503	-197	-1032
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	300	-	100
- Inne wpływy finansowe	-	300	-	100
II. Wydatki	110	331	106	323
1. Spłaty kredytów i pożyczek	51	153	51	153
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	136	37	109
3. Odsetki	13	42	18	61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-110	-31	-106	-223
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-517	-442	-471	-1657
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-517	-442	-471	-1657

F. Środki pieniężne na początek okresu	2685	2610	2547	3733
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2168	2168	2076	2076
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	63	-25	45

Informacja finansowa za III kwartał 2010 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 niebędącego państwem członkowskim

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

1. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 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 01.01.2010 r. do 30.09.2010 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 (posiadane udziały) wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu 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) 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 dla Zarządu zgodnie z umową o pracę.
- i) 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 2010 roku nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.
 3. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w III kwartale 2010 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 01.07.2010	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 30.09.2010
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	217	14	7	224
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	165	-	3	162
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13	-	13	-
	Razem rezerwy	395	14	23	386
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	94	22	1	115
2.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	142	-	-	142
3.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych -pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	297	22	1	318
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	285	-	15	270

W III kwartale 2010 roku utworzono i rozwiązano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 15 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.

W III kwartale 2010 roku rozwiązano rezerwę na zaległe urlopy na kwotę 13 tys. zł, która zwiększyła wynik finansowy.

W III kwartale 2010 roku utworzono na kwotę 14 tys. zł. i rozwiązano na kwotę 7 tys. zł rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która zmniejszyła wynik finansowy o 7 tys. zł.

W III kwartale 2010 roku utworzono i rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 15 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.