

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSR

4 / 2009

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 4 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2009-10-01 do 2009-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości

w walucie zł

data przekazania: 2010-03-01

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

ZASTAL SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Usługi inne (uin)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

65-119

Zielona Góra

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Sulechowska

(ulica)

4 a

(numer)

068 3284214

(telefon)

068 3284213

(fax)

sekretariat@zastal.pl

(e-mail)

www.zastal.pl

(www)

9290093806

(NIP)

006104350

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17842	21490	4110	6084
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1466	3831	-338	1085
III. Zysk (strata) brutto	-1521	4071	-350	1153
IV. Zysk (strata) netto	-1222	4037	-282	1143
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	876	2996	213	718
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8752	-4102	-2130	-983
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6719	3213	1635	770
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1157	2107	-282	505
IX. Aktywa, razem	103592	93811	25216	22484
X. Zobowiązania długoterminowe	15078	8989	3670	2154
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	3576	3978	870	953
XII. Kapitał własny	84938	80844	20675	19376
XIII. Kapitał zakładowy	20500	20500	4990	4913
XIV. Liczba akcji (w szt.)	20499539	20499539	20499539	20499539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,06	0,20	-0,01	0,06
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,14	3,94	1,01	0,94
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2197	10496	506	2972
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-194	4331	-45	1226
XIX. Zysk (strata) brutto	37	4748	9	1344
XX. Zysk (strata) netto	123	4566	28	1293
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131	2519	32	604
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1316	-2621	-320	-628
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62	2697	15	646
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-1123	2595	-273	622
XXV. Aktywa, razem	26510	27207	6453	6521

XXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2284	3104	556	744
XXVII. Zobowiązania długoterminowe	436	815	106	195
XXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1097	1025	267	246
XXIX. Kapitał własny	24226	24103	5897	5777
XXX. Kapitał zakładowy	20500	20500	4990	4913
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	20499539	20499539	20499539	20499539
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,22	0	0,06
XXXIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,18	1,18	0,29	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_4_2009.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2009 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-03-01	Regina Pawliczak	Główny Księgowy	Regina Pawliczak
2010-03-01	Janusz Łuczyński	Wiceprezes Zarządu	Janusz Łuczyński
2010-03-01	Adam Leżański	Prezes Zarządu	Adam Leżański

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 4 KWARTAŁ 2009 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.

(w tys. zł)

	stan na 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprz. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	91 254	88 208	81 496	81 496
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	31
3. Inne wartości niematerialne	40	42	53	53
4. Należności długoterminowe	6	12	21	21
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 595	2 310	2 346	2 346
6. Pozostałe aktywa finansowe	75	109	105	105
7. Podatek odroczony	541	401	566	566
8. Rozliczenia międzyokresowe	99	90	148	148
Aktywa trwałe razem	96 641	91 203	84 766	84 766
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	1 054	1 002	1 056	1 056
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 586	3 680	3 597	3 597
3. Rozliczenia międzyokresowe	288	431	334	334
4. Udzielone pożyczki	139	140	123	123
5. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	114	6	8	8
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 770	2 825	3 927	3 927
Aktywa obrotowe razem	6 951	8 084	9 045	9 045
AKTYWA RAZEM	103 592	99 287	93 811	93 811
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	20 500	20 500	20 500	20 500
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	51 102	45 772	45 790	45 790
3. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	13 336	13 903	14 554	14 554
Kapitał własny razem	84 938	80 175	80 844	80 844
B. Zobowiązania długoterminowe				

1. Rezerwy	312	323	323	323
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 265	5 315	5 589	5 589
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	938	1 039	1 498	1 498
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	5 720	5 920	1 561	1 561
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 843	2 697	18	18
Zobowiązania długoterminowe razem	15 078	15 294	8 989	8 989
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 721	2 891	2 852	2 852
2. Kredyt	352	203	203	203
3. Podatek dochodowy	0	0	0	0
4. Rezerwy	83	19	120	120
5. Rozliczenia międzyokresowe	420	705	803	803
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 576	3 818	3 978	3 978
Zobowiązania razem	18 654	19 112	12 967	12 967
PASYWA RAZEM	103 592	99 287	93 811	93 811
Wartość księgową	84 938	80 175	80 844	80 844
Liczba akcji (w szt.)	20 499 539	20 499 539	20 499 539	20 499 539
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,14	3,91	3,94	3,94

POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł)

	stan na 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprz. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
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
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- koszty sądowe i komornicze	45	45	45	45
2. Zobowiązania warunkowe	16 019	15 794	12 357	12 357
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 019	15 794	12 357	12 357
- weksel in blanco	8 402	8 424	5 587	5 587
- przewłaszczenie	650	650	650	650
- hipoteka kaucyjna	6 967	6 720	6 120	6 120
- hipoteka zwykła	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	85	85	86	86
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	85	85	86	86
Pozycje pozabilansowe razem	16 149	15 924	12 488	12 488

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 R.**

(w tys. zł)

	4 kwartał 2009 okres od 01-10-2009 do 31-12-2009	4 kwartały 2009 narastająco okres od 01-01-2009 do 31-12-2009	4 kwartał 2008 okres od 01-10-2008 do 31-12-2008	4 kwartały 2008 narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008
Przychody ze sprzedaży	4 476	17 842	5 312	21 490
Koszt własny sprzedaży	4 333	16 215	4 593	18 316
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	143	1 627	719	3 174
Pozostałe przychody operacyjne	478	953	202	4 262
Koszty sprzedaży	47	179	46	176
Koszty ogólnego zarządu	1 161	3 652	728	2 824
Pozostałe koszty operacyjne	36	215	240	586
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	-623	-1 466	-93	3 850
Przychody finansowe	-28	257	112	590
Koszty finansowe	137	427	43	350
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	66	115	-11	-19
Zysk /Strata brutto	-722	-1 521	-35	4 071
Podatek dochodowy	-190	-299	33	34
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-532	-1 222	-68	4 037
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	-532	-1 222	-68	4 037
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagran.	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	78	78	-	-1
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	2 972	2 972	-66	-66
Korekta amortyzacji środków trwałych	-	9	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	2 249	2 254	-2 051	-2 051
Korekty konsolidacyjne	-	4	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	5 299	5 317	-2 117	-2 118
Całkowite dochody ogółem	4 767	4 095	-2 185	1 919
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-532	-1 222	-68	4 037
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 767	4 095	-2 185	1 919
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)				
z działalności kontynuowanej:	-0,03	-0,06	0,00	0,20
zwykły	-0,03	-0,06	0,00	0,20
rozwodniony	-0,03	-0,06	0,00	0,20

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	4 kwartał 2009 okres od 01-10-2009 do 31-12-2009	4 kwartały 2009 narastająco okres od 01-01-2009 do 31-12-2009	4 kwartał 2008 okres od 01-10-2008 do 31-12-2008	4 kwartały 2008 narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-726	-1521	-35	4071
II. Korekty razem:	974	2397	630	-1075
1. Zysk mniejszości				
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-66	-115	11	19
3. Amortyzacja, w tym:	475	1838	451	1797
- 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)	-45	269	63	-2
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	58	225	-	17
7. Zmiana stanu rezerw	54	-48	115	-3535
8. Zmiana stanu zapasów	-52	2	437	742
9. Zmiana stanu należności	698	564	-302	113
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	125	82	-112	499
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-274	-416	38	-430
12. Inne korekty	1	-4	16	15
13. Zapłacony podatek		0	-87	-310
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	248	876	595	2996
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	252	415	77	269
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	201	239	23	70
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	41	166	54	183
a) w jednostkach powiązanych	35	145	38	155
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30	120	30	120
- odsetki	5	25	8	35
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	6	21	16	28
- zbycie aktywów finansowych		8	5	5
- dywidendy i udziały w zyskach		0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5	12	10	21
- odsetki	1	1	1	2
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	10	10		16

II. Wydatki	886	9167	2470	4371
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	891	9035	2472	4368
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		30		
a) w jednostkach powiązanych				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach		30		
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		30		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości				
5. Inne wydatki inwestycyjne	-5	102	-2	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-634	-8752	-2393	-4102
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	660	9498	1390	5566
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki		6053	1290	1290
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	660	3445	100	4276
II. Wydatki	329	2779	1333	2353
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	51	1744	1050	1203
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	170	740	215	857
8. Odsetki	108	295	68	293
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	331	6719	57	3213
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-55	-1157	-1741	2107
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	-55	-1157	-1741	2107
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2825	3927	5668	1820
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2770	2770	3927	3927
- o ograniczonej możliwości dysponowania		9	-50	11

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2009 R.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki

(w tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
Stan na 01 stycznia 2008 roku	20500	47995	10430	78925
Wycena udziałów wg. praw własności w jednostkach stowarzyszonych - fundusz dot. śr. trwałych z ZFRON			153	153
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej		-2205		-2205
Korekta dotycząca roku ubiegłego - błąd podstawowy - przekształ. leasingów			-66	-66
Zysk za rok obrotowy			4037	4037
Stan na 31 grudnia 2008 roku	20500	45790	14554	80844

Stan na 01 stycznia 2008 roku	20500	47995	10430	78925
Wycena udziałów wg. praw własności w jednostkach stowarzyszonych - fundusz dot. śr. trwałych z ZFRON			153	153
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej		-2205		-2205
Korekta dotycząca roku ubiegłego - błąd podstawowy - przekształ. leasingów			-66	-66
Zysk za rok obrotowy			4037	4037
Stan na 31 grudnia 2008 roku	20500	45790	14554	80844

Stan na 01 stycznia 2009 roku	20500	45790	14554	80844
Zbycie środków trwałych		-22	22	0
Korekty konsolidacyjne (rok ubiegły)			4	4
Korekty dot. roku ubiegłego - zmiana okresów użytkowania środków trwałych			9	9
Fundusz dot. śr. trwałych z ZFRON			-31	-31
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej		2362		2362
Wycena gruntów wg. ceny rynkowej		2972		2972
Strata za bieżący okres do 31.12.2009 r.			-1222	-1222
Stan na 31 grudnia 2009 roku	20500	51102	13336	84938

Stan na 01 październik 2009 roku	20500	45772	13903	80175
Zbycie środków trwałych		-4	4	0
Fundusz dot. śr. trwałych z ZFRON			-36	-36
Aktualizacja wartości akcji wg. ceny godziwej		2362		2362
Wycena gruntów wg. ceny rynkowej		2972		2972
Strata za IV kwartał 2009 roku			-535	-535
Stan na 31 grudnia 2009 roku	20500	51102	13336	84938

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za IV kwartał 2009 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 31 grudnia 2009 r., wchodzili:

Adam Leżański – Prezes Zarządu

Janusz Łuczyński – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 r., wchodzili:

Jan Olszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Kruchlik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Elżbieta Apostoluk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Bernard Ziąja – 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 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2008 r. – 31.12.2008 r.

W IV kwartale 2009 roku dokonano zgodnie z MSR 7 przekształcenia danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, co przedstawiono w tabeli poniżej:

Sprawozdanie skonsolidowane z przepływów pieniężnych		(w tys. zł)	
		4 kwartał 2008 narastająco okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały 2008 narastająco okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I Zysk (strata) netto	było	-68	4037
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	jest	-35	4071
7. Zmiana stanu rezerw	było	85	-3592
Zmiana stanu rezerw	jest	115	-3535
9. Zmiana stanu należności	było	-287	-
Zmiana stanu należności	jest	-302	-
10. Zmiana stanu zobowiązań	było	116	675
Zmiana stanu zobowiązań	jest	-112	499
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	było	81	-515
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	jest	38	-430
13. Zapłacony podatek	było	-310	-
Zapłacony podatek	jest	-87	-
	Razem było	-383	605
	Razem jest	-383	605

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 01 marca 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 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 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) Premie 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 IV kwartale 2009 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2009	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2009
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5.315	-	50	5.265
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	338	9	3	344
3.	Rezerwa na koszty premii dla Zarządu	-	-	-	-
4.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	51	-	51
5.	Pozostałe rezerwy	4	-	4	-
	Razem rezerwy	5.657	60	57	5.660
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	492	16	8	500
2.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	144	-	-	144
3.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie	18	-	18	-
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	715	16	26	705
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	401	183	43	541

IV. Dodatkowe informacje:

W czwartym kwartale Biuro Usług Geodezyjnych i Wyceny Nieruchomości Ryszard Wasilewski w Zielonej Górze, uprawnienia nr 1278, wykonało wyceny gruntów znajdujących się w posiadaniu Grupy Kapitałowej Zastal. W związku z otrzymanymi operatami szacunkowymi dotyczącymi nieruchomości gruntowych zdecydowano o podniesieniu wartości bilansowej posiadanych gruntów. Wzrost wartości gruntów odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny wyniósł 2.972 tys. zł.

Grupa dokonała także wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Wycena dotyczyła akcji spółki DELKO. Kwota w wysokości 78 tys. zł. stanowiąca wzrost wartości posiadanych aktywów została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

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 czwartym kwartale 2009 roku spadły o 4% w stosunku do przychodów trzeciego kwartału 2009 roku. Segmenty produkcji konstrukcji stalowych oraz najmu odnotowały niewielki wzrost sprzedaży natomiast największy spadek sprzedaży nastąpił w segmencie transportu samochodowego. W czwartym kwartale 2009 roku dawało się odczuć zmniejszającą się podaż nowych zleceń transportowych, jednocześnie obniżeniu uległy stawki za przewozy. Z końcem października nastąpiło oddanie do użytku inwestycji realizowanej przez segment transportowy polegającej na budowie nowego serwisu samochodów ciężarowych w Nowej Soli. Zmiana siedziby serwisu samochodów ciężarowych działającego w segmencie transportowym wiązała się z koniecznością przeniesienia warsztatów z Zielonej Góry do Nowej Soli. Wyłączenia działalności serwisu związane z przeprowadzką jak i nowa lokalizacja spowodowały chwilowe zmniejszenie sprzedaży na tej działalności. Jednakże, końcówka kwartału pokazała, że sprzedaż usług serwisowych w nowej lokalizacji będzie w przyszłości zwiększała swój udział w sprzedaży segmentu.

W czwartym kwartale nastąpił wzrost sprzedaży segmentu produkcji konstrukcji stalowych oraz nieznaczny przyrost sprzedaży segmentu najmu w stosunku do trzeciego kwartału 2009 roku.

W czwartym kwartale segment zajmujący się produkcją konstrukcji stalowych pozyskiwał coraz więcej zleceń, jednakże podobnie jak w poprzednich kwartałach nie była to ilość mogąca w pełni wykorzystać możliwości produkcyjne tego segmentu. W dalszym ciągu duża konkurencja pomiędzy podmiotami zajmującymi się produkcją konstrukcji stalowych przy ograniczonej podaży zleceń na elementy konstrukcji przemysłowych negatywnie wpływała na ceny jakie były możliwe do uzyskania. Tym samym pomimo wzrostu sprzedaży segmentu produkującego konstrukcje stalowe w stosunku do poprzedniego kwartału nie udało się osiągnąć dodatniej rentowności, co w konsekwencji spowodowało powiększenie straty na tej działalności.

Wpływ na wyniki ekonomiczne segmentu najmu mają prowadzone w 2009 roku prace remontowe na majątku nieruchomym. Od początku roku ponoszone są znaczne koszty dotyczące remontów nieruchomości w podmiocie dominującym w Grupie.

Umacniający się kurs złotówki w IV kwartale spowodował wzrost kosztów działalności finansowej segmentu transportowego. Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w IV kwartale wyniosła 98 tys. zł. Jednocześnie w związku z oddaniem do użytku inwestycji polegającej na budowie serwisu samochodów ciężarowych koszty finansowe segmentu wzrosły o odsetki związane z obsługą kredytu wykorzystanego na budowę.

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

W IV kwartale 2009 r. osiągnięto wprawdzie wzrost sprzedaży segmentu konstrukcji stalowych jednakże sytuację panującą na rynku jak i poziom sprzedaży jaki jest realizowany w dalszym ciągu trzeba uznać za odbiegającą od normalności. Ograniczenie podaży nowych zleceń zarówno w usługach transportowych jak i produkcyjnych odbija się negatywnie na rentowności tych działalności.

W listopadzie podmiot dominujący w Grupie zawarł umowę sprzedaży wierzytelności przysługującej od spółki Kolmex S. A. w kwocie 692 tys. zł. Pierwsza rata w kwocie 392 tys. zł. wpłynęła w listopadzie, pozostałe raty płatne w 2010 roku. Wpływy ze sprzedaży wierzytelności powiększyły pozostałe przychody.

Przychody i koszty finansowe w IV kwartale to w głównej mierze odsetki jakie uzyskuje Grupa z lokowania chwilowo wolnych środków oraz koszty finansowania zewnętrznego jakie ponosi.

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 IV kwartale 2009 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.

Spółka dominująca w Grupie otrzymała kolejną ratę w kwocie 50 tys. zł. za sprzedaną wierzytelność jaka przysługiwała od spółki Kolmex. Kwota ta powiększa pozostałe przychody.

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

Ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 600 tys. zł. na rzecz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, na nieruchomości położonej w Zielonej Górze w związku z udzieleniem „Man –Truck & Bus Polska” na zlecenie Zastal Transport Sp. z o.o. gwarancji do 400 tys. zł. na zabezpieczenie zapłaty za świadczenie usług serwisowych oraz sprzedaż części. Gwarancja jest ważna do dnia 31.10.2010 r.

Wystawiono weksel własny do kwoty 3.120 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.

Hipoteka kaucyjna oraz weksle In blanco do wysokości 60 tys. Euro (co stanowi po kursie z 31.12.2009 r. kwotę 246 tys. zł.) na rzecz Banku DnB Nord S.A. na zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej na zlecenie Zastal Transport Sp. z o.o. dla DKV Polska S.A. z tytułu płatności za paliwo kartami płatniczymi DKV. Gwarancja jest ważna do 30.11.2010 r.

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Zastal za IV kwartał 2009 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 31.12.2009 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	2009 rok		2008 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	4,4392	4,4392	3,6260	3,6260
Luty	4,6578	4,5485	3,5204	3,5732
Marzec	4,7013	4,5994	3,5258	3,5574
Razem	13,7983		10,6722	
Kwiecień	4,3838	4,5455	3,4604	3,5332
Maj	4,4588	4,5282	3,3788	3,5023
Czerwiec	4,4696	4,5184	3,3542	3,4776
Razem	27,1105		20,8656	
Lipiec	4,1605	4,4673	3,2026	3,4383
Sierpień	4,0998	4,4214	3,3460	3,4268
Wrzesień	4,2226	4,3993	3,4083	3,4247
Razem	39,5934		30,8225	
Październik	4,2430	4,3836	3,6330	3,4456
Listopad	4,1431	4,3618	3,7572	3,4739
Grudzień	4,1082	4,3406	4,1724	3,5321
Razem	52,0877		42,3851	

Pozycje bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2009 r., czyli 4,1082.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,3406 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy – 52,0877: 12 = 4,3406).

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.12.2008 r., czyli pozycje bilansu i rachunku przepływów pieniężnych 4,1724, a pozycje zysków i strat 3,5321.

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 IV kwartale 2009 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 2009.

- 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.	Piaszczyński Józef	3.326.960	16,23	16,23	16,23	16,23
3.	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.021.139	19,62	19,62	19,62	19,62

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 16.11.2009	Stan na 01.03.2010	wzrost	spadek
1.	Kapitał Sp. z o.o.	1.451.228	1.451.228	-	-
2.	Piaszczyński Józef	3.326.960	3.326.960	-	-
3.	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.021.139	4.021.139	-	-

- 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 16.11.2009	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Adam Leżański	365.084	-	-	365.084

2.	Janusz Łuczyński	-	-	-	-
Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 16.11.2009	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	- -	- -	4.021.139 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:

- a) *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,*
- b) *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 IV kwartale 2009 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 powiązanymi, 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 powiązanymi, 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 powiązaniem, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji.

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi przekraczające równowartość 500 000 Euro. Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi 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:

- a. *nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- b. *łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
- c. *okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*

- d. 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.

Podmiot dominujący w Grupie udzielił jedynie zabezpieczenia kredytu oraz gwarancji udzielonej przez banki spółce zależnej wchodzącej w skład Grupy:

W związku z udzieleniem spółce zależnej Zastal Transport kredytu inwestycyjnego w kwocie 7.360 tys. zł. na okres piętnastu lat ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia na majątku Zastal SA na rzecz Banku DnB Nord z siedzibą w Warszawie, jako poręczenie kredytu i tak; na zabezpieczenie odsetek od kredytu ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł., na zabezpieczenie kapitału ustanowiono hipotekę zwykłą do kwoty 3.300 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze należącej do Zastal SA. Zabezpieczenia ustanowiono na okres obowiązywania umowy kredytowej. Z tytułu udzielonych zabezpieczeń podmiot dominujący w Grupie tj. Zastal SA będzie corocznie otrzymywał od Zastal Transport kwotę 5 tys. zł.

Zastal SA ustanowił hipotekę kaucyjną do kwoty 600 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na rzecz Banku Gospodarki Żywnościowej celem zabezpieczenia gwarancji bankowej do kwoty 400 tys. zł. udzielonej Man Truck & Bus Polska na zlecenie spółki zależnej Zastal Transport na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań. Gwarancja obowiązuje do dnia 31.10.2010r.

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 2010 roku można by wyróżnić:

- koniunktura na rynku przemysłowych konstrukcji stalowych,
- 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 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r. oraz 01.01.2008 r. – 31.12.2008 r.

Okres 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	1 736	6 456	9 600		17 792
Sprzedaż między segmentami	47	209	4	-210	50
Pozostałe przychody operacyjne	36	656	267	-6	953
Przychody segmentu ogółem	1 819	7 321	9 871	-216	18 795
Koszty segmentu ogółem	3 025	6 933	10 516	-213	20 261
Wynik na działalności operacyjnej	-1 206	388	-645	-3	-1 466
Przychody finansowe	0	311	34	-88	257

Koszty finansowe	40	41	395	-49	427
Wynik brutto	-1 246	658	-1 006	-42	-1 636
Podatek dochodowy	-	-205	-94	-	-299
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	115	115
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Zysk netto	-1 246	863	-912	73	-1 222

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	6 444	76 924	15 987	-228	99 127
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	4 465	-	-	4 465
Aktywa ogółem	6 444	81 389	15 987	-228	103 592
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	5 714	75 131	3 005	1 088	84 938
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	730	6 258	12 982	-1 316	18 654
Pasywa ogółem	6 444	81 389	15 987	-228	103 592

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	485	679	10 506		11 670
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	338	712	781		1 831
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.		12	26		38
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat		43	19		62

Okres 01.01.2008 r. – 31.12.2008 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	4 229	5 988	11 236		21 453
Sprzedaż między segmentami	-	279	-	-242	37
Pozostałe przychody operacyjne	11	3 890	372	-6	4 267
Przychody segmentu ogółem	4 240	10 157	11 608	-248	25 757
Koszty segmentu ogółem	4 668	5 801	11 609	-248	21 830
Wynik na działalności operacyjnej	-428	4 356	-1	0	3 927
Przychody finansowe	-	601	45	-40	606
Koszty finansowe	37	147	188	-36	336
Wynik brutto	-465	4 810	-144	-4	4 197
Podatek dochodowy	-	106	-84	0	22
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	-37	-37
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Zysk netto	-465	4 704	-60	-41	4 138

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	7 573	76 376	9 920	-2 128	91 741
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	2 128	-	-	2 128
Aktywa ogółem	7 573	78 504	9 920	-2 128	93 869
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	6 500	71 670	4 035	-1 267	80 938
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	1 073	6 834	5 885	-861	12 931
Pasywa ogółem	7 573	78 504	9 920	-2 128	93 869

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Produkcja konstrukcji stalowych	Najem powierzchni	Transport	Eliminacje	Razem
1.Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	1 470	758	2 978	-	5 206
2.Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	308	685	812	-	1 805

3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	-	15	15	-	30
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	-	24	15	-	39

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Styczeń - grudzień 2009 r.			Styczeń - grudzień 2008 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	3 665	14 177	17 842	4 184	17 269	21 453
-sprzedaż zewnętrzna	3 665	14 127	17 792	4 184	17 269	21 453
-sprzedaż wewnętrzna	-	50	50	-	37	37
Aktywa segmentu	391	103 201	103 592	363	93 506	93 869

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł.			
	stan na 2009-12-31 koniec kwartału/ 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprzed. kwartału/2009	stan na 2008-12-31 koniec poprzed. roku/2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału/ 2008
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	21 172	20 799	20 665	20 665
1. Wartości niematerialne i prawne: prog. kom.	3	4	8	8
2. Rzeczowe aktywa trwałe	16 778	16 516	16 565	16 565
3. Należności długoterminowe	6	12	21	21
3.1. Od pozostałych jednostek	6	12	21	21
4. Inwestycje długoterminowe	3 966	4 030	3 716	3 716
4.1. Nieruchomości	31	31	31	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3 935	3 999	3 685	3 685
a) w jednostkach powiązanych	3 865	3 895	3 585	3 585
b) w pozostałych jednostkach	70	104	100	100
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	419	237	355	355
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320	147	207	207
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	99	90	148	148
II. Aktywa obrotowe	5 338	5 891	6 542	6 542
1. Zapasy	312	252	163	163
2. Należności krótkoterminowe	1 195	2 346	1 606	1 606
2.1. Od jednostek powiązanych	13	201	62	62
2.2. Od pozostałych jednostek	1 182	2 145	1 544	1 544
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 690	3 126	4 665	4 665
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 690	3 126	4 665	4 665
a) w jednostkach powiązanych	1 024	1 024	921	921
b) w pozostałych jednostkach	56	26	11	11
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 610	2 076	3 733	3 733
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	167	108	108
Aktywa razem	26 510	26 690	27 207	27 207
PASYWA				
I. Kapitał własny	24 226	24 135	24 103	24 103
1. Kapitał zakładowy	20 500	20 500	20 500	20 500
2. Kapitał zapasowy	22	18	-	-
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	10 161	10 165	10 183	10 183
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 580	-6 580	-11 146	-11 146
5. Zysk (strata) netto	123	32	4 566	4 566
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 284	2 555	3 104	3 104
1. Rezerwy na zobowiązania	446	379	464	464
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230	220	203	203
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216	155	248	248
a) długoterminowa	133	141	141	141

b) krótkoterminowa	83	14	107	107
1.3. Pozostałe rezerwy	-	4	13	13
a) krótkoterminowe	-	4	13	13
2. Zobowiązania długoterminowe	436	495	815	815
2.1. Wobec pozostałych jednostek	436	495	815	815
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 097	980	1 025	1 025
3.1. Wobec jednostek powiązanych	37	39	29	29
3.2. Wobec pozostałych jednostek	999	837	939	939
3.3. Fundusze specjalne	61	104	57	57
4. Rozliczenia międzyokresowe	305	701	800	800
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	305	701	800	800
a) długoterminowe	2	2	4	4
b) krótkoterminowe	303	699	796	796
P a s y w a r a z e m	26 510	26 690	27 207	27 207
Wartość księgowa	24 226	24 135	24 103	24 103
Liczba akcji (w szt.)	20 499 539	20 499 539	20 499 539	20 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,18	1,18	1,18	1,18

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł.			
	stan na 2009-12-31 koniec kwartału/ 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprzed. kwartału/2009	stan na 2008-12-31 koniec poprzed. roku/2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału/ 2008
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	7786	7786	7586	7586
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7040	7040	6840	6840
- ustanowienie hipoteki zwykłej	3300	3300	3300	3300
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	2300	2300	1700	1700
- udzielonych gwarancji	1440	1440	1840	1840
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	86	86
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	85	85	86	86
Pozycje pozabilansowe, razem	7916	7916	7717	7717

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2009 od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał/2008 od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2197	8448	2781	10496
- od jednostek powiązanych	38	256	70	279
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2197	8448	2781	10478
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	0	-	18

II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1962	7117	2320	8184
- jednostkom powiązanym	83	333	96	288
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1962	7117	2320	8176
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	0	-	8
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	235	1331	461	2312
IV. Koszty ogólnego zarządu	774	2433	482	1806
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-539	-1102	-21	506
VI. Pozostałe przychody operacyjne	497	953	171	3901
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	56	234	2	9
2. Dotacje	13	50	-	-
3. Inne przychody operacyjne	428	669	169	3892
VII. Pozostałe koszty operacyjne	11	45	18	76
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5	12	14	14
3. Inne koszty operacyjne	6	33	4	62
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-53	-194	132	4331
IX. Przychody finansowe	6	311	109	601
1. Dywidendy	-	0	-	0
2. Odsetki, w tym:	1	301	108	596
- od jednostek powiązanych	35	109	20	74
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	2
4. Inne	5	10	1	3
X. Koszty finansowe	25	80	39	184
1. Odsetki	25	80	33	178
- dla jednostek powiązanych	9	9	-	-
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
3. Inne	0	0	6	6
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-72	37	202	4748
XII. Zysk (strata) brutto	-72	37	202	4748
XIII. Podatek dochodowy	-163	-86	15	182
a) część bieżąca	-	-	20	176
b) część odroczone	-163	-86	-5	6
XIV. Zysk (strata) netto	91	123	187	4566
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	91	123	187	4566
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20499539	20499539	20499539	20499539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,01	0,01	0,22

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2009 od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31	Rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	24135	24103	19537	19537
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24135	24103	19537	19537
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	18	-	1	1

2.1. Zmiany kapitału zapasowego	4	22	-1	-1
a) zwiększenia (z tytułu)	4	22		
- zbycie środków trwałych	4	22		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1	1
- pokrycia straty	-	-	1	1
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	22	22	-	-
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10165	10183	10183	10183
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-4	-22		
a) zmniejszenia (z tytułu)	4	22		
- zbycia środków trwałych	4	22		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10161	10161	10183	10183
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6548	-6580	-11147	-11147
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32	4566	1423	1423
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	32	4566	1423	1423
a) zwiększenia (z tytułu)				
- zysk				
b) zmniejszenia (z tytułu)		4566	1423	1423
- pokrycie straty z lat ubiegłych		4566	1423	1423
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	32	-		
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6580	11146	12570	12570
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6580	11146	12570	12570
a) zmniejszenia (z tytułu)		4566	1424	1424
- pokrycie z kapitału zapasowego			1	1
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego		4566	1423	1423
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6580	6580	11146	11146
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6548	-6580	-11146	-11146
5. Wynik netto	91	123	4566	4566
a) zysk netto	91	123	4566	4566
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24226	24226	24103	24103
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24226	24226	24103	24103

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2009 od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały/2009 od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał/2008 od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	91	123	187	4566
II. Korekty razem	442	8	189	-2047
1. Amortyzacja	176	694	160	612
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10	-23	22	-132
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-74	26	-7	-9

4. Zmiana stanu rezerw	67	-18	100	-3338
5. Zmiana stanu zapasów	-61	-150	354	575
6. Zmiana stanu należności	754	-96	-265	328
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	143	171	-127	312
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-553	-592	-50	-397
9. Inne korekty	-	-4	2	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	533	131	376	2519
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	146	454	89	292
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83	121	23	70
2. Z aktywów finansowych, w tym:	54	208	63	219
a) w jednostkach powiązanych	48	187	47	191
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30	120	30	120
- odsetki	18	67	17	71
b) w pozostałych jednostkach	6	21	16	28
- zbycie aktywów finansowych	-	8	5	5
- dywidendy	-	0	-	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	12	10	21
- odsetki	0	1	1	2
3. Inne wpływy inwestycyjne	9	125	3	3
II. Wydatki	430	1770	948	2913
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	435	1043	548	2113
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	430	-	400
a) w jednostkach powiązanych	-	400	-	400
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	400	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	400
b) w pozostałych jednostkach	-	30	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	30	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	-5	297	400	400
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-284	-1316	-859	-2621
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	392	492	100	4276
- Inne wpływy finansowe	392	492	100	4276
II. Wydatki	107	430	1124	1579
1. Spłaty kredytów i pożyczek	50	203	1051	1203
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	40	149	35	174
3. Odsetki	17	78	38	202
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	285	62	-1024	2697
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	534	-1123	-1507	2595
E. Bilansowa zmiana stanu środków	534	-1123	-1507	2595

pieniężnych, w tym:				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2076	3733	5240	1138
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2610	2610	3733	3733
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-36	9	-44	10

Informacja finansowa za IV kwartał 2009 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 IV kwartał 2009 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 01.01.2009 r. do 31.12.2009 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) Rezerwa na świadczenia pracownicze tworzy się na:

- odpłaty 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 2009 roku nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.
3. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w IV kwartale 2009 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2009	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2009
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	220	37	27	230
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	155	10	-	165
3.	Rezerwa na koszty premii dla Zarządu	-	-	-	-
4.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	51	-	51
5.	Pozostałe rezerwy	4	-	4	-
	Razem rezerwy	379	98	31	446
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	104	5	5	104
2.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	144	-	-	144
3.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie	18	-	18	-
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych -pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	327	5	23	309
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	147	183	10	320

W IV kwartale 2009 roku utworzono i rozwiązano rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 163 tys. zł, która zwiększyła wynik finansowy.

W IV kwartale 2009 roku utworzono rezerwę na zaległe urlopy na kwotę 51 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.

W IV kwartale 2009 roku utworzono rezerwę na świadczenia emerytalne na kwotę 10 tys. zł, która zmniejszyła wynik finansowy.

W IV kwartale 2009 roku rozwiązano rezerwę na roboty poprawkowe na kwotę 4 tys. zł, która zwiększyła wynik finansowy.

W IV kwartale 2009 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 5 tys. zł., które zwiększyły wynik finansowy na kwotę 1 tys. zł., oraz utworzono odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 5 tys. zł., które zmniejszyły wynik finansowy.

W IV kwartale 2009 roku rozwiązano odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie na kwotę 18 tys. zł., który zwiększył wynik finansowy.