

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL
ZA ROK OBRACHUNKOWY 2009**



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2009
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL SA**

1. Zastal SA

Zielona Góra, ul. Sulechowska 4a

Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawy przedmiotu działalności wg PKD:

68.20.Z wynajem nieruchomości.

Jednostka dominująca jest firmą świadczącą usługi najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych. Podmiot dominujący prowadzi także działalność produkcyjną polegającą na produkcji na zlecenie konstrukcji stalowych.

2. 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	4941Z transport drogowy towarów	KRS 25940 w 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 w 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 w VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	33	Wycena metodą praw własności

3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane, jednostek w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów.

W tys. zł.

Nazwa i siedziba	Kapitał podstawowy	Wartość posiadanych udziałów	% udział w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów	Opis wartości udziałów
Zakład Produkcji Mrożonek i Usług Chłodniczych Igloofruit Sp. z o.o. 39-200 Dębica ul.Fabryczna 12	19.150	4	0,02	4
Wytwórnia Salami Igloomeat – Sokołów Sp. z o.o. 39-200 Dębica ul.Słoneczna 7	15.738	2	0,013	2
„Sieć Delko” S.A. 63-100 Śrem ul.Mickiewicza 93	4.480	108	0,19	-
„Grono” Sportowa Spółka Akcyjna 65-119 Zielona Góra ul.Sulechowska 4a	500	90	17	85
Tasko Sp. z o.o. 61-485 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r nr 231/239 w likwidacji	8	1	12,99	1
Kolmex S.A. 00-844 Warszawa ul.Grzybowska 80/82	500	61	12,22	-
Prozas Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul.Sulechowska 4a	13	2	15,06	2
Międzynarodowe Konsorcjum Transportu i Spedycji Sp. z o.o. 62-081 Baranowo ul.Wiosenna 5	126	14	11,11	14

4. Wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tys. zł.

6. Nie ma ograniczeń czasu trwania działalności jednostek powiązanych.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
8. W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek.
9. Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Zastal S.A., jednostki zależne i stowarzyszone podlegające konsolidacji przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.
Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez spółki działalności.
10. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.
11. Sprawozdanie finansowe za rok 2008 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności z rokiem 2009.

Korekty dotyczą:

Sprawozdania skonsolidowanego z przepływów pieniężnych, w którym dokonano przekształcenia, celem zmiany zysku netto na zysk przed opodatkowaniem.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego zamieszczone są w Informacji Dodatkowej do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

12. Siedzibą podmiotu dominującego jak i pozostałych podmiotów wchodzących w skład grupy jest terytorium Polski a walutą funkcjonalną stanowi złoty polski. Sprawozdania finansowe wszystkich podmiotów wchodzących w skład grupy sporządzone zostały w tej walucie.
13. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro, ustalonych przez NBP (zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie).

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
ROK 2009	4,3406	3,9170	4,8999	4,1082
Styczeń	4,4392	3,9170	4,4392	4,4392
Luty	4,5485	4,4774	4,8999	4,6578
Marzec	4,5994	4,4833	4,7493	4,7013
Kwiecień	4,5455	4,2351	4,6462	4,3838
Maj	4,5282	4,3362	4,4876	4,4588
Czerwiec	4,5184	4,4447	4,5518	4,4696
Lipiec	4,4673	4,1605	4,4241	4,1605
Sierpień	4,4214	4,0854	4,2046	4,0998
Wrzesień	4,3993	4,0969	4,2461	4,2226
Październik	4,3836	4,1518	4,2640	4,2430
Listopad	4,3618	4,0909	4,2907	4,1431
Grudzień	4,3406	4,0660	4,2028	4,1082

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2009 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2009 roku czyli 4,1082.

Pozycje rachunku zysków i strat za 2009 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,3406 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy ($52,0877:12 = 4,3406$)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych za 2009 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2009 roku czyli 4,1082.

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
ROK 2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
Styczeń	3,6260	3,5810	3,6577	3,6260
Luty	3,5732	3,5204	3,6229	3,5204
Marzec	3,5574	3,5221	3,5613	3,5258
Kwiecień	3,5332	3,4074	3,5110	3,4604
Maj	3,5023	3,2788	3,4518	3,3788
Czerwiec	3,4776	3,3542	3,3923	3,3542
Lipiec	3,4383	3,2026	3,3543	3,2026
Sierpień	3,4268	3,2100	3,3460	3,3460
Wrzesień	3,4247	3,3094	3,4677	3,4083
Październik	3,4456	3,4025	3,9262	3,6330
Listopad	3,4739	3,5046	3,8824	3,7572
Grudzień	3,5321	3,8340	4,1848	4,1724

Pozycje aktywów i pasywów bilansu za 2008 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2008 roku czyli 4,1724.

Pozycje rachunku zysków i strat za 2008 rok przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 3,5321 [suma kursów obowiązująca na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy ($42,3851:12 = 3,5321$)].

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych za 2008 rok przeliczono wg kursu z dnia 31.12.2008 roku czyli 4,1724.

Zielona Góra , 09 kwietnia 2010r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Luczyński

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżański

Zastal SA
ul. Sulechowska 4a
65-119 Zielona Góra
NIP 929-009-38-06
Regon 006104350

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Sulechowska 4a
65-119 ZIELONA GÓRA
NIP 929-009-38-06

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009r.

AKTYWA

	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (nota)	Rok bieżący 2009	Rok poprzedni 2008
A Aktywa trwałe(długoterminowe)				
1 Rzeczowe aktywa trwałe		1	91 320	81 496
2 Nieruchomości inwestycyjne		2	31	31
3 Inne wartości niematerialne		3	40	53
4 Należności długoterminowe		7	6	21
5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		4	4 591	2 346
6 Pozostałe aktywa finansowe		5	75	105
7 Podatek odroczoney		18	520	566
8 Rozliczenia międzyokresowe		8	98	148
Razem aktywa trwałe			96 681	84 766
B Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1 Zapasy		6	1 054	1 056
2 Należności z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe należności		7	2 587	3 597
3 Rozliczenia międzyokresowe		8	289	334
4 Udzielone pożyczki		5	139	123
5 Pozostałe aktywa finansowe		5	114	8
6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9	2 770	3 927
Razem aktywa obrotowe			6 953	9 045
C 1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży		10	-	-
AKTYWA RAZEM			103 634	93 811

PASYWA

A Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1 Kapitał podstawowy		11	20 500	20 500
2 Kapitał z aktualizacji wyceny		12	51 072	45 790
3 Niepodzielony wynik finansowy		13	13 402	14 554
Kapitał własny razem			84 974	80 844
B Zobowiązania długoterminowe				
1 Rezerwy		14	312	323
2 Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego		18	5 261	5 589
3 Zobowiązania z tyt.leasingu finansowego		15	938	1 498
4 Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów		17	5 721	1 561
5 Rozliczenia międzyokresowe		8	2 843	18
Zobowiązania długoterminowe razem			15 075	8 989
C Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tyt.dostaw i usług oraz pozostałe				
1 zobowiązania		16	2 730	2 852
2 Kredyt		17	352	203
3 Podatek dochodowy		18	0	0
4 Rezerwy		14	83	120
5 Rozliczenia międzyokresowe		8	420	803
Zobowiązania krótkoterminowe razem			3 585	3 978
Zobowiązania razem			18 660	12 967
PASYWA RAZEM			103 634	93 811

Wartość księgowa	84 974	80 844
Liczba akcji w sztukach	20 499 539	20 499 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	4,15	3,94

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Paula
Regina Pawliczak

(data i podpis osoby prowadzącej
księgi handlowe)

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Leżanowski
Janusz Leżanowski

(data i podpis kierownika jednostki)

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżanowski
mgr Adam Leżanowski

Zielona Góra 15.03.2010r.

Zastal SA
65-119 Zielona Góra
ul. Sulechowska 4a
NIP 929-009-38-06
Regon 006104350

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	Informacja dodatkowa (Nota)	od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.	od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	20	17 842	21 490
Koszt własny sprzedaży	22	16 216	18 316
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		1 626	3 174
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 020	4 262
Koszty sprzedaży	22	179	176
Koszty ogólnego zarządu	22	3 852	2 824
Pozostałe koszty operacyjne	23	215	586
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		-1 400	3 850
Przychody finansowe	24	257	590
Koszty finansowe	25	427	350
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	4	108	-19
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		-1 462	4 071
Podatek dochodowy	26	-282	34
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		-1 180	4 037
Działalność zaniechana			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/Strata netto		-1 180	4 037
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		78	-1
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		2 972	-66
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		2 256	-2 051
korekty konsolidacyjne		4	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		5 310	-2 118
Całkowite dochody ogółem		4 130	1 919
Zysk/Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 180	4 037
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
Całkowity dochód /Strata netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 130	1 919
Udziałowcom mniejszościowym		-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		-0,06	0,20
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		-0,06	0,20
rozwodniony		-0,06	0,20

GLÓWNY KSIĘGOWY

Regina Brwliczak

(data i podpis osoby prowadzącej
księgi handlowe)

Zielona Góra 15.03.2010 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

(data i podpis kierownika jednostki)
Janusz Łudziński

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżański

Zastal SA
65- 119 Zielona Góra
ul.Sulechowska 4a
NIP 929-009-38-06
Regon 006104350

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Sulechowska 4a
65-119 ZIELONA GÓRA
NIP 929-009-38-06

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

na dzień 31.12.2009 roku

w tys. zł.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki				
	Kapitał podstawowy (Nota 11)	Kapitał z aktualizacji wyceny (Nota 12)	Niepodzielony wynik finansowy (Nota 13)	Kapitał własny ogółem
Stan na 01 stycznia 2008 roku	20 500	47 995	10 430	78 925
Wycena udziałów wg.praw własności w jednostkach stowarzyszonych-kapitał rezerwowy			153	153
Aktualizacja wartości akcji wg.ceny godziwej		-2 205		-2 205
Korekta dotycząca roku ubiegłego -błąd podstawowy			-66	-66
Zysk za rok obrotowy			4 037	4 037
Stan na 31 grudnia 2008 roku	20 500	45 790	14 554	80 844
Zbycie środków trwałych		-52	52	0
Korekty konsolidacyjne(rok ubiegły)			4	4
Fundusz dot.śr.trwałych z ZFRON			-28	-28
Aktualizacja wartości akcji wg.ceny godziwej		2 362		2 362
Wycena gruntów wg.cen rynkowych		2 972		2 972
Strata za bieżący okres do 31.12.2009 r.			-1 180	-1 180
Stan na 31 grudnia 2009 roku	20 500	51 072	13 402	84 974

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

data i podpis osoby prowadzącej
księgi rachunkowe

PREZES ZARZĄDU

data i podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżański

Zielona Góra dnia 26.03.2010 rok

Zastal SA
65-119 Zielona Góra
ul. Sulechowska 4a
NIP 929-009-38-06
Regon 006104350
KRS nr 67681

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Sulechowska 4a
65-119 ZIELONA GÓRA
NIP 929-009-38-06

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.
(metoda pośrednia)

w tys.zł.

TREŚĆ	rok bieżący 31.12.2009	rok poprzedni 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 462	4 071
II. Korekty razem:	2 357	-1 075
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	-108	19
2. Amortyzacja	1 831	1 797
3. Zysk (strata) na inwestycjach	157	17
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	269	-2
5. Zmiana stanu rezerw	-48	-3 535
6. Zmiana stanu zapasów	2	742
7. Zmiana stanu należności	549	113
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	111	499
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-417	-430
10. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	15	-310
11. Inne korekty	-4	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	895	2 996
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	239	70
2. Otrzymane dywidendy	0	0
3. Wpływy-splata udzielonych pożyczek długoterminowych	132	141
4. Wpływy-likwidacja lokaty	8	5
5. Otrzymane odsetki	26	36
6. Inne wpływy inwestycyjne	10	16
7. Nabycie środków trwałych	-9 035	-4 363
8. Nabycie wartości niematerialnych		-4
9. Udzielenie pożyczki długoterminowej	-30	
10. Inne wydatki inwestycyjne	-103	-3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 753	-4 102
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów	6 053	1 290
2. Inne wpływy finansowe	3 445	4 276
3. Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-758	-857
4. Odsetki zapłacone	-295	-293
5. Splata zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-1 744	-1 203
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 701	3 213
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 157	2 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu Nota nr 9	3 927	1 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu Nota nr 9	2 770	3 927

Sporządzono, Zielona Góra dnia 29.03.2010

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Regina Pawliczak
Regina Pawliczak

NICEPREZES ZARZĄDU
Janusz Luczyński
Janusz Luczyński
podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU
mgr. Adam Leżański
mgr. Adam Leżański

(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową)

(data i podpis kierownika jednostki)

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego ZASTAL SA na dzień 31 grudnia 2009r.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA, spółki zależnej Zastal Transport Sp. z o.o. oraz dwóch spółek stowarzyszonych. Spółka dominująca posiada 100% udziałów w podmiocie zależnym oraz 33% w spółce Kapiął i 40% w spółce Agencja Ochrony GAMA. Czas trwania poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Podstawą działania spółki dominującej w Grupie jest postanowienie sądu Rejonowego w Zielonej Górze Wydział Gospodarczy z dnia 17/12/1990r o wpisie do rejestru handlowego Dział B nr rejestru 777 oraz statut spółki sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 15/11/1990 r. Jednostka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 67681 w dniu 25/10/2002r. Jednostka dominująca posiada numer statystyczny Regon 006104350. Jednostka dominująca jest firmą świadczącą usługi najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych. Podmiot dominujący prowadzi także działalność produkcyjną polegającą na produkcji na zlecenie konstrukcji stalowych.

W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Zarząd:

Adam Leżański	- Prezes Zarządu
Janusz Łuczyński	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Rada Nadzorcza w powyższym składzie została powołana na dwuletnią kadencję na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2009 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009r. struktura akcjonariatu jednostki dominującej była następująca:

Lp.	Akcjonariusze	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
1.	Kapitał Sp. z o.o.	1.451.228	7,08	7,08
2.	Piaszczyński Józef	3.326.960	16,23	16,23
3.	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.021.139	19,62	19,62

II. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami MSSF za rok obrotowy 2005.**
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego** (przyjmując wartość godziwą za zakładany koszt składnika rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSSF 1) z wyjątkiem gruntów oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wycenione według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczonych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczone.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal S.A.** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
- Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej** jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy czyli od 1 stycznia do 31 grudnia, 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.
- 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.

6. **W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej zostały** przeliczone wg 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.

7. **Podstawowy wzór sprawozdania oparto na segmentach operacyjnych,** każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi.

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 produkcją gotowych konstrukcji jak i elementów konstrukcji stalowych pod konkretne zamówienie zleceniodawcy, głównie dla branży budowlanej.

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.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu są przypisane bezpośrednio.

8. **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.

9. **Rzeczowe aktywa trwale.**

Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiekolwiek 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 (w przypadku wcześniejszego przeszacowania w górę, zmniejszenie kompensuje poprzednią nadwyżkę ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny).

Budynki, budowle i sprzęt komputerowy na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF czyli 01.01.2004r. zostały wycenione w wartości godziwej i zastosowano tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Tak ustalona wartość początkowa jest podstawą odpisów amortyzacyjnych ustalonych według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej według przewidywanego okresu użytkowania.

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 wg niższej z następujących dwóch wartości : wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

10. 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.

11. 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).

12. 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.

13. 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.

14. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 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.

15. 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 nie spłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.

16. 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.

17. 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.

18. 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.

19. 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.

20. Rezerwy na świadczeni pracownicze tworzy się na:

- 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.

- Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.
- Premie dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy. Rezerwy wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycjach koszty działalności operacyjnej.

Sporządzone sprawozdanie zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące standardy:

*MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Znowelizowany standard wprowadził zmiany w zakresie nazw poszczególnych elementów sprawozdania oraz prezentacji niektórych pozycji. Standard nie wpłynął na stosowane przez Grupę zasady ujmowania oraz wyceny aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

*MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego. Opublikowana zmiana ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2009r. Zmieniony standard nakłada obowiązek aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego jako ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów. Aktywowaniu podlegają koszty finansowe bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub dostarczeniem składnika aktywów. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych. Grupa stosowała dotychczas podejście alternatywne polegające na aktywowaniu kosztów finansowania zewnętrznego.

MSSF 8 Segmenty operacyjne, standard mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2009 roku. Standard zastępuje MSR 14 Sprawozdawczość wg. segmentów działalności i wymaga by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działalności. Segmenty branżowe wykazane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, według analizy Grupy Kapitałowej są z segmentami operacyjnymi.

*Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe oraz MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z ich realizacją – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składniki kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków.

*Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostkę zależną, wpółkontrolowaną i stowarzyszoną – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009r.

Grupa przeanalizowała zmiany do MSSF i poza ujawnieniami wymaganymi przez MSSF 8 oraz MSR1 , zmiany do standardów oraz interpretacji nie mają istotnego wpływu na dane finansowe prezentowane w rocznym konsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe.

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 31.12.2009r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2009r.	77.005	10.447	2.527	89.979
2.Zwiększenia z tytułu :	13 624	1 016	9 144	23 784
- przeszacowanie	2972	-	-	2 972
- zakup	16	72	9 144	9 232
- inwestycje	10 636	849	-	11 485
- inwestycje leasing	-	95	-	95
3.Zmniejszenia z tytułu:	438	160	11 661	12 259
- sprzedaż	255	119	-	374
- likwidacja	141	41	27	209
- przekwal.do śr.trwałych	-	-	11 634	11 634
- eliminacje konsolidacyjne	42	-	-	42
Stan na 31.12.2009r.	90.191	11.303	10	101.504

Skumulowana amortyzacja i utrata wartości.

1.2 Skumulowana amortyzacja na 31.12.2009r.

w tys. zł.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG. GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty, budynki, budowle	Urządzenia techniczne , maszyny i pozostałe środki trwałe	Środki trwale w budowie, zaliczki	Razem
1.Stan na 01.01.2009r.	3.781	4.683	19	8.483
2.Zwiększenia z tytułu :	808	1 008	-	1 816
- naliczenie w roku	808	1 008	-	1 816
3.Zmniejszenia z tytułu:	63	33	19	115
- sprzedaż	21	-	-	21
- likwidacja	42	33	19	94
Stan na 31.12.2009r	4.526	5.658	0	10.184

Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł.

1.3 Wartość bilansowa na 31.12.2009r.

Wartość brutto	90.191	11.303	10	101.504
Skumulowana amortyzacja	4.526	5.658	0	10.184
Wartość netto	85.665	5.645	10	91.320

01.01.2004r. był dla Grupy dniem przejścia na MSSF, podjęto decyzję o wycenie gruntów w wartości godziwej, a wycenę oparto na ostatnich cenach rynkowych tj. wartości godziwej uzyskanej w transakcjach, których przedmiotem były sprzedawane grunty przez jednostkę dominującą. Budynki, budowle oraz sprzęt komputerowy na dzień przejścia na MSSF czyli 01.01.2004r. został wyceniony według wartości godziwej, która z tym dniem stałą się wartością księgową netto.

Na dzień 31.12.2009 roku wszystkie środki trwałe bez gruntów zostały wycenione po koszcie historycznym, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację. Ich wartość bilansowa wynosi 91.310 tys. zł.

Wartość gruntów wyceniona wg wartości godziwej na dzień 31.12.2009r. wynosi 44.463 tys. zł.

Przeszacowanie gruntów do wartości godziwej będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej przeprowadzono na koniec 2007 roku. Wycenie poddano grunty będące w posiadaniu jednostki dominującej, łącznie 293 tys. m². Dokonane przeszacowanie na koniec 2007 roku spowodowało podniesienie wartości

gruntów z 14.649 tys. zł. do 41.045 tys. zł., kwotę z przeszacowania w wysokości 26.396 tys. zł. odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Ponownego przeszacowania gruntów będących w posiadaniu Grupy dokonano na koniec 2009 roku. Wyceny dokonało Biuro Usług Geodezyjnych i Wyceny Nieruchomości Ryszard Wasilewski nr uprawnień 1278, wyceną objęto grunty będące w posiadaniu podmiotu dominującego łącznie 293 tys. m². W wyniku przeszacowania wartość gruntów wzrosła o kwotę 2.972 tys. zł., którą odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny.

Grupa dokonała także przeszacowania wartości akcji notowanych na GPW w Warszawie a będących w posiadaniu Grupy. W wyniku przeszacowania wartość akcji wzrosła o kwotę 78 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportowych grupy w leasingu finansowym wynosi 1.474 tys. zł., wartość bilansowa maszyn w leasingu wynosi 573 tys. zł. Wartość bilansowa środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2009r. wynosi 10 tys. zł. Zmniejszenie tej pozycji w stosunku do roku poprzedniego wiąże się z oddaniem do użytkowania w listopadzie 2009 roku nowo wybudowanego serwisu samochodów ciężarowych w Nowej Soli.

Grupa nie posiada zaliczek na środki trwałe w budowie.

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU GRUPY.

Zabezpieczenia na majątku Zastal SA

1. Ustanowiono hipotekę zwykłą w kwocie w kwocie 3.300 tys. zł. oraz hipotekę kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na rzecz Banku DnB Nord SA w Warszawie na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie w kwocie 7.360 tys. zł. z terminem spłaty do 2023 roku.

2. Hipoteka kaucyjna do kwoty 740 tys. zł. oraz hipoteka zwykła na kwotę 2.000 tys. zł. na rzecz Banku DnB Nord S.A. w Warszawie jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Zastal SA w kwocie 2.000 tys. zł. w 2006 roku. Termin spłaty 2011.04.30.

3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 600 tys. zł. na rzecz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A., jako zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej do kwoty 400 tys. zł.

Zobowiązania wekslowe Zastal SA

1. Wystawione weksle in blanco do kwoty 645 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań leasingowych.

2. Weksel in blanco na kwotę 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie wykonania Umowy na dofinansowanie projektu „Wdrożenie systemu zarządzania jakością”.

Zobowiązania wekslowe Zastal Transport Sp. z o.o.

1. Weksel in blanco dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości do kwoty 10 tys. zł. jako zabezpieczenie otrzymanej dotacji.

Nota nr 3 Wartości niematerialne.

3.1 Cena nabycia lub wartość godziwa.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2009r. wartość brutto	86	86
Zwiększenia w 2009r. z tytułu:	2	2
- zakupu	2	2
Stan na 31.12.2009r. wartość brutto	88	88

3.2 Skumulowana amortyzacja.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Stan na 01.01.2009r.	33	33
Naliczona amortyzacja w 2009r.	15	15
Stan na 31.12.2009r.	48	48

3.3 Wartość bilansowa na 31.12.2009r.

w tys. zł.

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG.GRUP RODZAJOWYCH)		
Na dzień 31.12.2009.	Programy komputerowe	Wartości niematerialne Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2009r.	53	53
Zwiększenia	2	2
Amortyzacja	15	15
Wartość bilansowa netto na 31.12.2009r.	40	40

Programy komputerowe amortyzowane są liniowo przez okres ekonomicznego użytkowania wynoszący 7,5 roku.

Nota nr 4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka dominująca posiada 40%-owy udział w spółce Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o., która zajmuje się usługami ochroniarskimi i sprzątaniem oraz 33% -owy udział w spółce Kapitał Sp. z o.o. zajmującej się działalnością finansową. Obie spółki nie są notowane na giełdzie.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje finansowe dotyczące inwestycji Grupy w spółkę Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. oraz spółkę Kapitał Sp. z o.o.

4.1 Udział w bilansach jednostek stowarzyszonych.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 621	2.129
Aktywa obrotowe	535	522
Zobowiązania (długoterminowe)	-115	-133
Zobowiązania krótkoterminowe	-580	-422
Aktywa netto	4.461	2.096

4.2 Udziały w dochodach jednostek.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
Kapitały	4 353	2.116
Przychody / Straty	108	-20
Wartość bilansowa inwestycji	4.461	2.096

4.3 Część długoterminowa pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
Udzielona pożyczka	130	250

Nota nr 5 Pozostałe aktywa finansowe.

Pozostałe aktywa finansowe:	2009r.	2008r.
I. długoterminowe, w tym:	75	105
a) udziały, akcje	66	96
b) pożyczki	9	3
c) lokata	-	6
II. krótkoterminowe, w tym:	114	8
a) udziały, akcje	108	-
b) lokata	6	8

5.1 Udziały w spółkach.

	w tys. zł.	
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	2009r.	2008r.
Wartość nabycia	204	204
Odpis utraty wartości	-108	-108
Przeszacowanie do wartości godziwej akcji notowanych na GPW	+78	-
Wartość bilansowa, w tym:	174	96
- inwestycje długoterminowe	66	96
- inwestycje krótkoterminowe	108	-

Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu trwałej utraty wartości.

5.2 Udzielone pożyczki długoterminowe

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
Pożyczki na początek okresu	253	376
Udzielone pożyczki w ciągu roku	30	-
Naliczone odsetki	16	25
Zmniejszenia dot. Spłaty pożyczki i odsetek	16	25
Przeniesienie pożyczki na krótkoterminowe	144	123
Skorygowana cena nabycia	139	253

5.2.1. Udzielone pożyczki

w tys. zł.

Pożyczki udzielone jedn. stowarzyszonej, w tym:	249	370
- część długoterminowa	130	250
- część krótkoterminowa	119	120
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w tym:	29	6
- część długoterminowa	9	3
- część krótkoterminowa	20	3
Ogółem pożyczki, w tym:	278	376
- część długoterminowa	139	253
- część krótkoterminowa	139	123

Udzielono pożyczki podmiotowi stowarzyszonemu w kwocie 600 tys. zł. na pięć lat, osobie fizycznej w kwocie 9 tys. zł. na trzy lata oraz członkowi Zarządu podmiotu dominującego w kwocie 30 tys. zł na dwa lata. Pożyczki wg stanu na 31.12.2009r. podmiot stowarzyszony 249 tys. zł., osoba fizyczna 3 tys. zł., członek Zarządu 26 tys. zł.

5.3 Lokata długoterminowa.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
Kwota lokaty na początek okresu	6	19
Naliczone odsetki	0	0
Przeniesienie na lokaty krótkoterminowe	-6	-13
Skorygowana cena nabycia	-	6

5.4 Lokaty krótkoterminowe

	2009r.	2008r.
Kwota lokaty na początek okresu	8	-
Przeniesienie z długoterminowych - lokaty	6	13
Naliczone odsetki	0	0
Likwidacja lokaty	8	5
Skorygowana cena nabycia	6	8

Są to środki zablokowane na rachunku Raiffeisen Bank S.A. na zabezpieczenie napraw gwarancyjnych z tytułu wykonanych robót dla BHE Dychów do 2010 roku.

5.4 Udzielone pożyczki krótkoterminowe.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	123	149
Przeniesiono z pożyczek długoterminowych	144	123
Naliczone odsetki	10	11
Splacone pożyczki	127	144
Umorzone pożyczki	-	2
Splacone odsetki	10	11
Splacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	-	0
Umorzone odsetki	-	3
Wycena, korekta odsetek	-1	-
Skorygowana cena nabycia	139	123

Nota nr 6 Zapasy

	2009r.	2008r.
Materiały	854	983
Produkcja w toku (wg kosztu wytworzenia)	39	73
Produkty gotowe	158	-
Zaliczka na dostawę materiałów	3	-
Zapasy wartość bilansowa	1.054	1.056

W 2009 roku zmniejszono odpisy aktualizujące wartość materiałów o kwotę 2 tys. zł. Kwota odpisów aktualizujących wartość materiałów na 31.12.2009 wynosi 47 tys. zł. Produkcja w toku to głównie nie zakończone zlecenia warsztatowe naprawy samochodów w serwisie. Produkty gotowe to wyrób stalowy wykonany na zlecenie kontrahenta zewnętrznego.

Nota nr 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

7.1

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
Należności z tytułu dostaw i usług	2 124	2.236
Należności od jednostki stowarzyszonej	2	2
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec.	6	440
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności z tytułu sprzedaży mieszkań (w tym)	23	50
- część długoterminowa	6	21
- część krótkoterminowa	17	29
Pozostałe należności	438	890
Razem wartość bilansowa (w tym)	2.593	3.618
- należności długoterminowe	6	21
- należności krótkoterminowe	2.587	3.597

Średni czas realizacji należności wynosi 45 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki ustawowe czyli średnio w roku 2009 w wysokości 13%.

Grupa dokonała odpisu aktualizującego stanu należności :

7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

w tys. zł.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2009r.	2008r.
Stan na początek okresu	561	499
a) zwiększenia z tytułu:	44	106
- dostaw i usług do 12 miesięcy	31	92
- dochodzone na drodze sądowej	7	-
- pozostałe należności	6	14
b) wykorzystanie (z tytułu)	74	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	64	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- pozostałe należności	10	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	30	44
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	10
- dochodzone na drodze sądowej	-	21
- pozostałe należności	30	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	501	561

7.3 Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto) z podziałem na należności nie spłacone w okresach.

w tys. zł.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (brutto)- z podziałem na należności spłacone w okresie:	2009r.	2008r.
a) do 1 miesiąca	652	604
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	150	234
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45	106
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	26	31
e) powyżej 1 roku	460	456
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1.333	1.431
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	466	518
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	867	913

7.4 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
a) w walucie polskiej	2.703	3.648
b) w walutach obcych (jednostka walutowa Euro, po przeliczeniu na zł. Euro 93.594,30 x 4,1082	385	510
Należność krótkoterminowa brutto razem	3.088	4.158

Nota nr 8 Rozliczenia międzyokresowe.

8.1 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa

w tys. zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2009r.	2008r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	74	71
- prenumeraty	9	3
- ubezpieczenia	23	20
- media i dzierżawy	4	2
- winiety, zezwolenia, koncesje	17	12
- wyposażenie regały do archiwizowania	9	17
- czynsz leasingowy	-	15
- koszty dot.gwarancji bankowej	8	-
- pozostałe usługi i materiały	4	2
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	215	263
- VAT	40	-
- Odsetki dotyczące leasingu	152	245
- Opłata wstępna dotycząca leasingu	23	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	289	334

8.2

w tys. zł.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2009r.	2008r.
Naliczone odsetki dot.leasingu część długoterminowa	61	96
Opłata wstępna dot.leasingu część długoterminowa	37	43
Wyposażenie regały do archiwizowania	-	9
Razem	98	148

8.3 inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

w tys. zł.

Inne rozliczenia międzyokresowe	2009r.	2008r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
1. – długoterminowe (wg tytułów)	2.843	18
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2	4
- dotacja	2.841	14
2. krótkoterminowe (wg tytułów)	420	803
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2	2
- przedpłata	1	2
- dotacja	117	6
- Ugoda sądowa zwrot poręczeń	300	793
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3.263	821

Nota nr 9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

9.1 Środki pieniężne

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
Środki pieniężne w banku i kasie	207	223
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	2.555	3.694
Odsetki od lokat do 3 miesięcy	8	10
Razem wartość godziwa, w tym:	2.770	3.927

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są ustanawiane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

9.2 Środki pieniężne (struktura walutowa)

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
a) w walucie polskiej	2.769	3.871
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł. -waluta Euro 178,62 x 4,1082	1	56
Razem środki pieniężne, w tym:	2.770	3.927

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych jest takie jak przedstawiono w nocie 9.1.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem.

Grupa korzysta z instrumentów finansowych takich jak kredyty bankowe, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, umowy leasingu finansowego, zobowiązania i należności handlowe. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianą stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań kredytowych oraz leasingowych.

Tabela poniżej przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. przy założeniu zmiany stopy procentowej.

w tys.zł		
Okres zakończony 31/12/2009r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Kredyty bankowe	-1%	39
	+1%	-55
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	-1%	5
	+1%	-5

*WIBOR 3M

Ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu Euro w odniesieniu zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingu finansowego, naliczonych przychodów oraz zobowiązań. Ryzykiem walutowym objęty jest segment transportu.

Okres zakończony 30/06/2009r.	Zwiększ/Zmniejsz. Punkty procent *	Wpływ na wynik finansowy brutto
Należności z tyt.dostaw i usług	-10%	-8
	+10%	8
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	-10%	-16
	+10%	16

*Kurs euro wzrost/spadek +/- 10%

Ryzyko kredytowe.

Grupa zawiera transakcje głównie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. W odniesieniu do instrumentów finansowych ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa się wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie występuje koncentracja ryzyka kredytowego. Przychody od jednego z kontrahentów segmentu najmu stanowią 20% przychodów Grupy za okres 01.01.2009r- 31.12.2009r.

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd grupy na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

Nota 10 Środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31.12.2009r. nie występują środki trwale przeznaczone do sprzedaży.

Nota 11 Kapitał podstawowy.

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	Na okaziciela	Zwykłe		99.539	99.539,00	Gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	Na okaziciela	Zwykłe		13.123.079	13.123.079,00	Gotówka	25.10.1991	25.10.1991
II I	Na okaziciela	zwykłe		7.276.921	7.276.921,00	Kap.zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
Liczba akcji razem				20.499.539	20.499.539,00			

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł.

Nie było zmian w kapitale podstawowym w 2009 roku.

Nota 12 Kapitał z aktualizacji wyceny.

	w tys. zł.		
	Aktualizacja wyceny środków trwałych i gruntów	Aktualizacja wyceny akcji	Razem
Saldo na 01.01.2009r.	44.497	1.293	45.790
1.Aktualizacja wartości akcji wg.cen giełdowych – inwestycja	-	2.362	2.362
2.Wycena gruntów wg cen rynkowych	2.972	-	2.972
3.Zbycie środków trwałych	-52	-	-52
Saldo na 31.12.2009r.	47.417	3.655	51.072

Nota 13 Niepodzielony wynik finansowy.

	w tys. zł.
	Niepodzielony wynik finansowy
Na 01 stycznia 2009 roku	14.554
1.Zbycie środków trwałych	52
2.Fundusz dot. środków trwałych z PFRON- zmniejszenie	-28
3.Korekty konsolidacyjne (rok ubiegły)	4
4.Strata za rok obrotowy	-1.180
Na 31 grudnia 2009 roku	13.402

Nota 14 Rezerwy.

14.1 Rezerwy długoterminowe.

w tys. zł.

	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa na wynagrodzenia i diety	Rezerwa z tytułu poręczeń	Razem
Saldo na 01.01.2009r.	323	-	-	323
1.Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
2.Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	8	-	-	8
3.Rozwiązano jako zbędne	3	-	-	3
Saldo na dzień 31.12.2009r.	312	-	-	312

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie przejścia na emeryturę. Grupa tworzy rezerwę na ten cel. Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się rezerwy i księguje różnice zgodnie z wyceną aktuarialną.

14.2 Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł.

	Rezerwy z tytułu poręczeń	Rezerwa na premię dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na wynagrodz enia i diety	Rezerwa na roboty poprawkowe	Rezerwa na niewykorzy stane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2009r.	-	40	14	-	13	53	120
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	8	-	-	-	8
2..Naliczenie w ciągu roku obrotowego	-	-	10	-	0	51	61
3.Wykorzystanie	-	-	-	-	11	53	64
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	40	-	-	2	-	42
Saldo na dzień 31.12.2009r.	-	-	32	-	-	51	83

Od roku 2007 zaczęto tworzyć rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe pracowników produkcyjnych. Od roku 2008 rezerwą na niewykorzystane urlopy objęto także pracowników nieprodukcyjnych.

Nota 15 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

15.1

w tys. zł.

	Zobowiązania długoterminowe płatne od 2-5 roku	Zobowiązania krótkoterminowe płatne w ciągu roku	Razem
Stan na 01.01.2009r.	1.498	982	2.480
1.Splata w ciągu roku	-	1.035	1.035
2.Nowo zawarte umowy	70	34	104
3.Przemieszczenia	-708	708	-
4.Zwiększenie zobowiązań	78	-	78
Saldo na 31.12.2009r.	938	689	1.627

15.2 Podział opłaty leasingowej na część kapitałową i odsetkową.

Wszystkie umowy.

w tys. zł.

Termin	Zobowiązania (należność BO)	Zwiększenia	Korekty	Zobowiązanie po zwiększeniach	Splata części kapitałowej	Splata części odsetkowej	Łączna opłata	Zobowiąza nie (należność BZ)	amortyzacja
2006	2.394	826	-	3.220	595	194	789	2.431	498
2007	2.431	525	-	2.956	828	109	937	2.019	409
2008	2.019	1.442	1	3.462	851	131	982	2.480	505
2009	2.480	182	-	2.662	834	201	1.035	1.627	459
2010	1.627	-	-	1.627	550	121	671	956	292
2011	956	-	-	956	424	96	520	436	251
2012	436	-	-	436	289	63	352	84	186
2013	84	-	-	84	68	16	84	0	97
2014	0	-	-	0	-	-	-	-	82
2015	0	-	-	0	-	-	-	-	82
2016	0	-	-	0	-	-	-	-	70
2017	0	-	-	0	-	-	-	-	65
R-m	0	-	-	0	4.439	931	5.370	-	2.996

Grupa korzysta z leasingu finansowego (po przekształceniach) samochodów i maszyny. Średni czas trwania leasingu wynosi 5 lat. Umowy oparte są o stałe płatności.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu grupy odpowiada jego wartości księgowej.

Zabezpieczeniem zobowiązań grupy z tytułu leasingu są używane w oparciu o te umowy aktywa oraz wystawione weksle in blanco. Wystawiono weksle własne na ogólną kwotę 1.627 tys. zł.

Nota 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

16.1 Zobowiązania krótkoterminowe.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Z tytułu dostaw i usług	1.440	1.243
- w tym : wobec jednostki stowarzyszonej	37	29
2.Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	432	314
3.Z tytułu wynagrodzeń	56	59
4.Kaucje	13	13
5.Pozostałe	24	177
6.Zaliczki na dostawy	8	-
6.Fundusz socjalny ZFŚS	68	64
7.Zobowiązanie z tyt. leasingu (tab.nr 15.1)	689	982
Razem	2.730	2.852
8.Podatek dochodowy	0,00	0,00

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, wynikają głównie z zakupów handlowych i kosztów związanych z działalnością bieżącą. Średni okres kredytowania przyjęty dla zakupów handlowych wynosi 27 dni.

W ocenie Zarządu Grupy wartość księgowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej.

Nota 17 Kredyt bankowy.

Grupa na koniec roku obrotowego posiadała dwa kredyty bankowe jeden udzielony podmiotowi dominującemu w Grupie tj. Zastal SA, drugi kredyt inwestycyjny udzielony podmiotowi zależnemu. Termin spłaty kredytu udzielonego Zastal SA przypada na dzień 30 kwietnia 2011r, a odsetki ustalono na poziomie oprocentowania równego WIBOR 3 m-ce plus marża banku. Zabezpieczenie stanowią weksel in blanco oraz hipoteka zwykła w kwocie 2 mln zł. na zabezpieczenie kapitału i hipoteka kaucyjna do kwoty 740 tys. zł. na zabezpieczenie odsetek, na nieruchomości położonej w Zielonej Górze. Kredyt inwestycyjny udzielony podmiotowi zależnemu w wysokości 7.360 tys. zł. na budowę serwisu samochodów ciężarowych. Kredyt został udzielony na 15 lat, przy czym spłata rat kapitałowych następować będzie od roku 2010, ostatnia rata zostanie zapłacona 31 sierpnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3 m-c plus marża banku. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka zwykła w kwocie 7.360 tys. zł. oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 ustanowiona na nieruchomości należącej do Zastal Transport a położonej w Nowej Soli. Dodatkowo kredyt został zabezpieczony hipoteką zwykłą na kwotę 3.300 tys. zł. oraz hipoteką kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na nieruchomości należącej do Zastal SA a położonej w Zielonej Górze.

17.1.Kredyty bankowe

w tys. zł.

Saldo na 01.01.2009r.	1.764
Zwiększenie- zaciągnięty kredyt	6.053
Spląty kredytu	1.744
Naliczone odsetki	287
Splacone odsetki	287
Naliczona prowizja od kredytu	-
Zapłacona prowizja od kredytu	-
Stan na 31.12.2009r., w tym:	6.073
Zobowiązanie krótkoterminowe	352
Zobowiązanie długoterminowe	5.721

Nota 18 Podatek odroczony.

Poniższe tytuły stanowią główne pozycje rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanym przez grupę oraz ich zmiany w obecnym okresie sprawozdawczym.

18.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczony podatek dochodowy	
	2009r.	2008r.	2009r.	2008r.
1.Strata możliwa do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania.	151	-	-151	-
2.Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych (rezerwa)	31	29	-2	16
3.Świadczenia z tytułu premii (rezerwa)	-	16	16	-8
4.Odpis aktualizujący wartość należności.	5	5	-	1
5.Rezerwa na roboty poprawkowe	-	3	3	-2
6.Zobowiązanie krótkoterminowe (wynagrodzenie, ZUS,leasing, delegacje)	312	500	188	-85
7.Rezerwa krótkoterminowa na zaległe urlopy	21	13	-8	-7
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego.	520	566	46	-85

18.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowego	
	2009r.	2008r.	2009r.	2008r.
1.Przeszacowanie nieruchomości i sprzętu komputerowego oraz zmiana okresów użytkowania dla pozostałych środków trwałych zgodnie z MSSF 1	4.711	4.866	-155	-98
2.Naliczone ale nie zapłacone odsetki - aktywa.	53	69	-16	21
3.Należności krótkoterminowe – podatkowo – przejściowo nie uznawane.	1	11	-10	11
4.Środki trwale przekształcenie leasingów	459	625	-166	-3
5.Amortyzacja	37	18	19	12
Rezerwa brutto z tytułu podatku dochodowego.	5.261	5.589	-328	-57

18.3

w tys. zł.

Z tytułu podatku odroczonego	Odniesione na wynik finansowy		Odniesiony na Kapitał własny	
	2009r.	2008r.	2009r.	2008r.
Aktywa	46	-86	-	-
Rezerwa	-328	-57	-	-
Podatek odroczonego	-282	-143	-	-
Kapitały		-	-	-

Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

Z dniem 01 stycznia 2009r. wszedł w życie MSSF 8 zastępujący obowiązujący dotychczas MSR 14. Standard wprowadza tzw. ”Podejście zarządcze” do ujawnianych informacji na temat segmentów i wymaga ujawniania informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowanych decyzji operacyjnych.

Dla potrzeb zarządu Grupa jest podzielona na trzy segmenty operacyjne – działalność usługowa z tytułu najmu, działalność transportowa oraz produkcja konstrukcji stalowych.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przychody, koszty i wyniki segmentu zawierają przesunięcia między segmentami, które są później eliminowane przy konsolidacji.

W poniższych tabelkach przedstawione zostały przychody i zyski oraz dane dotyczące, niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok obrotowy zakończony 31.12.2009r.

Rok zakończony 31 grudnia 2009r.

w tys. zł.

31.12.2009r.	Działalność produkcyjna konstrukcje stalowe	Działalność wynajmu	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody					
1.Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	1.736	6.456	9.600		17.792
2.Sprzedaż między segmentami	47	209	4	-210	50
Pozostałe przychody operacyjne	36	636	354	-6	1.020
Przychody ogółem	1.819	7.301	9.958	-216	18.862
1. Wynik segmentu	-1.206	368	-559	-3	-1.400
2.Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	108	-	-	108
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1.206	476	-559	-3	-1.292
1.Przychody finansowe	0	311	34	-88	257
2.Koszty finansowe	40	41	395	-49	427
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	-1.246	746	-920	-42	-1.462
1.Podatek dochodowy	-	-209	-73	-	-282
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	-1.246	955	-847	-42	-1.180

Bilans

w tys. zł.

31.12.2009.	Działalność produkcyjna konstrukcje stalowe	Działalność wynajmu	Działalność transportowa	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa					
1. Aktywa segmentu	6.444	76.649	16.063	-233	98.923
2.Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	-	4.711	-	-	4.711
Aktywa ogółem	6.444	81.360	16.063	-233	103.634
Pasywa					
1.Zobowiązania segmentu	730	6.254	12.992	-1.316	18.660
2.Kapitał segmentu	5.714	75.106	3.071	1.083	84.974
Pasywa ogółem	6.444	81.360	16.063	-233	103.634

Geograficzne segmenty działalności.

Poniższa tabelka przedstawia przychody ze sprzedaży usług transportowych świadczonych przez spółkę zależną Zastal Transport na rynkach europejskich, należących do Unii Europejskiej.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
1. Francja	2.208	1.792
2. Holandia	256	484
3. Niemcy	729	1.552
4. Belgia	374	265
5. Austria	40	23
6. Dania	3	22
7. Luksemburg	24	38
8. Czechy	-	2
9. Estonia	2	-
10. Litwa	22	1
11. Słowacja	2	0
12. Szwajcaria	-	5
13. Węgry	5	-
Razem	3.665	4.184

Spółka zależna Zastal Transport jest spółką mającą siedzibę na terenie Polski, tak więc wszystkie aktywa znajdują się w kraju.

Nota 20 Przychody ze sprzedaży.

Analiza przychodów Grupy.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
1.Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	768	919
2.Uслуги transportowe i spedycyjne	5.278	6.563
3.Uслуги najmu i pozostałe	7.209	6.523
4.Serwis samochodów ciężarowych	3.473	3.772
4.Sprzedaż wyroby –konstrukcje metalowe	1.114	3.713
Razem	17.842	21.490

Nota 21 Pozostałe przychody operacyjne.

	w tys. zł.	
	2009r.	2008r.
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103	-
2. Dotacje	66	6
3.Zwrot zob.z tyt.poręczeń oraz nakład. Inwest.	492	257
4.Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	62	38
5.Odszkodowania.	174	213
6.Koszty sądowe.	11	69
7.Ujawniony majątek.	50	2
8.Prawo wieczystego użytkowania gruntów.	2	2
9.Pozostałe przychody.	15	1
10.Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia.	-	136
11.Noty za przepał paliwa	-	5

12.Zwrot podat.VAT za autostrady	2	1
13.Zapłacone, spisane wierzytelności.	-	10
14.Kary	6	0
15.Refundacja wynagrodzeń	9	14
16.Rozwiązane rezerwy	-	3.500
17.Odzysk złomu z materiałów	28	8
Razem	1.020	4.262

Nota 22 Koszt własny sprzedaży

22.1

w tys. zł.

	2009 rok bieżący	2008 rok poprzedni
a)amortyzacja	1.831	1.797
b)zużycie materiałów i energii	6.438	7.409
c)usługi obce	2.627	2.363
d)podatki i opłaty	2.010	2.029
e)wynagrodzenia	4.735	4.721
f)ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.050	1.081
g)pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) (tabela 22.2)	1.012	1.030
Koszty rodzajowe razem	19.703	20.430
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	637	780
Koszty wg rodzaju, razem	20.340	21.210
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-174	448
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-119	-342
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-179	-176
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3.652	-2.824
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów – koszt własny sprzedaży	16.216	18.316

22.2 Pozostałe koszty rodzajowe.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Podróże służbowe	593	582
2.Ubezpieczenie majątku	240	276
3.Reprezentacja i reklama	172	141
4.Pozostałe	7	31
Razem	1.012	1.030

22.3 Koszty ogólnego Zarządu.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Materiały i energia	497	192
2.Uслуги obce	800	590
3.Reprezentacja i reklama	164	138
4.Świadczenia na rzecz pracowników	302	246
5.Wynagrodzenia	1.627	1.424
6.Podatek od nieruchomości	28	28
7.Opłaty i podatki	19	38
8.Amortyzacja	174	123
9.Ubezpieczenia majątku	20	21
10.Inne	21	24
Razem	3.652	2.824

Nota 23 Pozostałe koszty operacyjne.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	17
2.Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych.	39	111
3.Koszty sądowe.	9	14
4.Darowizny.	13	22
5.Kary, odszkodowania.	6	5
6.Likwidacja zapasów, różnice inwentaryzacyjne.	1	30
7.Szkody ubezpieczeniowe.	89	251
8.Należności nieściągalne i przedawnione	13	2
9.Pozostałe koszty.	43	51
10.Wynagrodzenia Związków Zawodowych.	2	23
11.Wypłata diet spr.sądowa kierowców	-	60
Razem	215	586

Nota 24 Przychody finansowe.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Dywidendy	0	0
2.Odsetki od pożyczek jednostek stowarzyszonych	25	35
3.Odsetki od pożyczek	1	1
4.Odsetki od lokat	134	256
5.Odsetki od należności	59	12
6.Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki i odsetki od pożyczek, weksle	-	2
7.Zwrot spisanych pożyczek	5	-
8.Korekta odpisu aktual. nal. odsetki	-	2
9.Rozwiązanie odpisu aktual.cesja wierzyteln.	-	0
10.Dodatnie różnice kursowe	-	12
11.Odsetki od zabezpieczenia u komornika	-	262
12.Odsetki od weksli	-	6
13.Spisane zobowiązania z tyt. akcji	-	2
14.Odsetki od Lessingów – rozliczenie z tyt. wykupu	33	0
Razem	257	590

Nota 25 Koszty finansowe.

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1.Odsetki z tytułu leasingu finansowego	201	132
2.Odsetki budżetowe	0	0
3. Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	14
4.Ujemne różnice kursowe zrealizowane	98	0
5.Korekta wyceny odsetek od udzielonych pożyczek	1	-
6.Prowizje	19	19
7.Spisane odsetki od należności	0	-
8.Odsetki od zobowiązań	20	43
9.Odsetki od kredytu bankowego	88	136
10.Spisane pożyczki	-	2
11.Spisane odsetki od pożyczek	-	4
Razem	427	350

Nota 26 Podatek dochodowy.

26.1

w tys. zł.

	2009r.	2008r.
1. Podatek dochodowy od osób prawnych – bieżący	0	176
2. Odroczony podatek dochodowy	-282	-142
Razem	-282	34

Uzgodnienie podstawy opodatkowania i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat.

26.2

w tys. zł.

	2009 rok bieżący
I Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-1.462
II Korekty konsolidacyjne	629
III Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1.011
1 rezerwy na: wynagrodzenia, diety, odprawy rentowe emerytalne, roboty poprawkowe	-48
2 udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-108
3 odpisy aktualizujące należności	-10
4 darowizny	13
5 amortyzacja	552
6 odsetki	121
7 korekt wartości zapasów	-2
8 prawo wieczystego użytkowania gruntów	-2
9 pozostałe koszty	14
10 koszty sądowe, egzekucyjne, odszkodowania, kary	8
11 likwidacja środków trwałych i środków trwałych w budowie	10
12 różnice kursowe	2
13 czynsze dotyczące leasingu	-970
14 odpisy aktualizujące wartość pożyczek, spisane pożyczki	-4
15 świadczenia na rzecz pracowników, ZFŚS, PFRON	15
16 wynagrodzenia, ZUS, delegacje	-134
17 pozostałe przychody	0
18 koszty reprezentacji	39
19 dotacje	-15
20 odpisy wartości udziałów	-
21 przychody, zwrot zobowiązań dot.poręczeń	-492
IV Strata wykazana w CIT- 8	1.844
V Dochód podatkowy wykazany w CIT-8	
VI Odliczenia od dochodu, darowizny	
VII Podstawa opodatkowania	
VIII 19% podatku	
IX Podatek od dywidend	
X Razem podatek dochody (część bieżąca)	

Nota nr 27 Zobowiązania warunkowe.

Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł.		
Zobowiązania warunkowe	2009	2008
Pozycje pozabilansowe	rok bieżący	rok poprzedni
1.Zobowiązania warunkowe	16.079	12.357
1.1.Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- hipoteka umowna zwykła	-	-
1.2.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16.079	12.357
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- weksle in blanco	8.462	5.587
- hipoteka kaucyjna	6.967	6.120
- zastawy, przewłaszczenia	650	650
2.Inne (z tytułu)	85	86
- wieczyste użytkowanie gruntów	85	86
- roszczenia pracownicze	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	16.164	12.443

- Zastal Transport wystawił weksel in blanco dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości do kwoty 9,6 tys. zł. jako zabezpieczenie otrzymanej dotacji.
- Zastal SA wystawił weksel in blanco do kwoty 5,7 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu na realizację wdrożenia systemu zarządzania jakością w firmie Zastal.
- Weksel własny wystawiony przez Zastal Transport Sp. z o.o. dla Gminy Nowa Sól – Miasto jako zabezpieczenie wiarytelności z tytułu kary umownej za niedotrzymanie obowiązku zabudowy nieruchomości na sumę dwukrotnej ceny sprzedaży netto, tj. 836,2 tys. zł.
- Zastal Transport wystawił weksel własny in blanco do kwoty 10 tys. zł. wystawiony dla Jas FBG na zabezpieczenie zobowiązań celno-podatkowych.
- Zastal Transport wystawił weksel własny in blanco do kwoty 20 tys. zł. wystawiony dla Lotos Paliwa zabezpieczenie zobowiązań.
- Zastal Transport wystawił weksel własny in blanco do kwoty 30 tys. zł. wystawiony dla CPE EKO Serwis na zabezpieczenie zobowiązań.
- Weksel własny wystawiony przez Zastal Transport Sp. z o.o. na kwotę 4.431 tys.zł. dla Shell Polska jako zabezpieczenie umowy zawartej w dniu 01.07.2008r., w umowie Zastal Transport zobowiązuje się do sprzedaży określonych ilości olejów firmy Shell. Zawarta umowa obowiązuje do 2013

roku. Dodatkowym zabezpieczeniem umowy jest zastaw rejestrowy na samochodach na kwotę 650 tys. zł.

- Weksel własny in blanco do umowy zawartej z Województwem Lubuskim o dofinansowanie projektu budowa autoryzowanego serwisu Man Star Trucks w Nowej Soli. Weksel stanowi zabezpieczenie zwrotu dotacji w przypadku nie dotrzymania warunków jej przyznania, kwota przyznanej dotacji 3.119 tys. zł.
- Ustanowiono hipotekę kaucyjną do wysokości 3.680 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli należącej do Zastal Transport posiadającą księgę wieczystą nr 23918, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie przez Bank DnB Nord w wysokości 7.360 tys. zł. na okres 15 lat. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka kaucyjna do wysokości 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze należącej do Zastal SA.
- Hipoteka kaucyjna na kwotę 740 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze, będącej własnością Zastal SA. Hipotekę ustanowiono na rzecz Banku DnB Nord S.A. w Warszawie jako zabezpieczenie odsetek, prowizji oraz innych kosztów i należności ubocznych od kredytu udzielonego Grupie w 2006 roku w kwocie 2.000 tys. zł.. Termin spłaty kredytu 30.04.2011r.
- 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. zapłaty zobowiązań z tytułu zakupu części zamiennych. Gwarancja jest ważna do dnia 31.10.2010r.
- Hipoteka kaucyjna oraz weksel in blanco do wysokości 60 tys. Euro (co stanowi po kursie z dnia 31.12.2009r. kwotę 247 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 dnia 30.11.2010r.

Nota 28a. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Skutki transakcji przeprowadzonych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane. Transakcje między spółką a jej spółkami zależnymi i spółką stowarzyszoną ujawnione są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki. Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych.

Zaległe zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocenowane i rozliczane gotówkowo. Nie było

udzielonych gwarancji oraz nie utworzono odpisów aktualizujących wartość należności w związku z należnościami od podmiotów powiązanych.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Zastal SA oraz sprawozdanie finansowe jednostki zależnej wymienionej poniżej:

	Posiadany udział w kapitale	
	2009r.	2008r.
Zastal Transport Sp. z o.o. , zarejestrowana w Polsce	100 %	100 %

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji.

	w tys. zł.	
	Eliminacje 2009 rok bieżący	Eliminacje 2008 rok poprzedni
A. Aktywa trwałe	-3.577	-3.139
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały, akcje.	-3.135	-3.135
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - pożyczki	-400	-
Rzeczowe aktywa trwałe- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-42	-4
B. Aktywa obrotowe	-916	-860
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i inne	-12	-59 0
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych -udzielone pożyczki	-904	-801
AKTYWA RAZEM	-4.493	-3.999
A. Kapitał własny	-3.177	-3.139
Kapitał podstawowy	-3.135	-3.135
Zysk/strata netto	-42	-4
Kapitał z wyceny wartości godziwej akcji	-	-
Strata z lat ubiegłych	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-1.316	-860
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych – pożyczki	-400	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	-12	-59
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych – inne (pożyczki)	-904	-801
PASYWA RAZEM	-4.493	-3.999

w tys. zł.

	Eliminacje 2009 rok bieżący	Eliminacje 2008 rok poprzedni
Rachunek zysków i strat		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-210	-242
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	-
Koszty działalności operacyjnej	-213	-248
Pozostałe przychody operacyjne	-6	-6
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody finansowe – odsetki od jednostek powiązanych	-88	-40
Koszty finansowe odsetki od jednostek powiązanych	-49	-36
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-42	-4

Łączne kwoty transakcji zawartych ze spółką stowarzyszoną Agencja Ochrony GAMA, w której Zastal S.A. posiada 40% udziałów.

w tys. zł.

	2009	2008
1.Kwoty należności od spółki stowarzyszonej	2	2
2.Kwoty zobowiązań wobec spółki stowarzyszonej	37	29
3.Sprzedaż spółce stowarzyszonej	50	37
4.Zakupy od spółki stowarzyszonej	364	288
5.Przychody z tyt.odsetek od pożyczek	25	35
6.Pozostałe przychody operacyjne	9	13
7.Należności z tyt.niespłaconej pożyczki	250	370

Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) w 2009r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2008 w osobach
Pracownicy ogółem	119	28	91	127
z tego:				
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	70	4	66	76
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	48	23	25	49
Uczniowie	-	-	-	1
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	1

Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	w roku 2009	w roku 2008
1.	Członkowie Zarządu jednostki dominującej	430	260
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	208	210
3.	Członkowie Zarządu spółki zależnej	105	122
	Razem	743	592

Nota nr 30 Dotyczy skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

30.1 Podział na segmenty działalności.

w tys. zł.

Za rok zakończony 31.12.2009	Działalność produkcyjna – produkcja konst. stalowych	Działalność wynajmu	Działalność transportowa	Razem skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Działalność operacyjna	-1.110	1.062	943	895
Działalność inwestycyjna	-158	-530	-8.065	-8.753
Działalność finansowa	-197	241	6.657	6.701
Przepływy pieniężne netto	-1.465	773	-465	-1.157

w tys. zł.

Za rok zakończony 31.12.2009r	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Środki pieniężne na początek okresu	3.927
Środki pieniężne na koniec okresu	2.770
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1.157

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych są zgodne z saldem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w bilansie. Przedstawiono środki pieniężne w Nocie nr 9.

W działalności Grupy nie wystąpiły transakcje o charakterze niepieniężnym.

30.2 Wyjaśnienie do pozycji A.II.3 „Zysk (strata) na inwestycjach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

w tys. zł.

	2009	2008
1.Zbycie środków trwałych	157	17
2.Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-
3.Opis aktualizujący wartości pożyczek	-	-
4.Zwrot nakładów na inwest. „Łącza”	-	-
Ogółem A.II.3	157	17

30.3 Wyjaśnienie do pozycji A.II.4 „Odsetki i udziały w zyskach” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1.Otrzymana dywidenda	0	0
2.Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-25	-36
3.Zapłacone odsetki dot. leasingu finansowego	208	157
4.Naliczone ale nie zapłacone odsetki od lokat bankowych powyżej 12 miesięcy	0	0
5.Naliczone ale nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
6.Zapłacone odsetki od lokat powyżej 3-ch miesięcy	-1	-1
7.Zapłacone odsetki od kredytów	87	136
8.Otrzymane odsetki		-262
9. Spisane odsetki od pożyczek		4
Ogółem A.II.4	269	-2

30.4 Wyjaśnienie do pozycji A.II.5 „Zmiana stanu rezerw” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1.Wg bilansu	-48	-3.463
2.Korekta rezerwy na odprawy emerytalne (od na Kapitał)	-	-72
3.Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-48	-3.535

30.5 Wyjaśnienie do pozycji A.II.7 „Zmiana stanu należności” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1.Wg bilansu	1.025	4.098
2.Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-28	-56
3.Należność dot.poręczeń (działalność finansowa)	-492	-4.014
4. Korekta eliminacji konsolidacyjnych dot. roku poprzedniego	59	3
5. Należności dotyczące podatku dochodowego	-15	82
6. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 7	549	113

30.6 Wyjaśnienie do pozycji A.II.8 „Zmiana stanu zobowiązań” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1. Wg bilansu	-682	428
2. Zmiana stanu zobowiązań dot. rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	94	-786
3. dot. leasingu (działalność finansowa)	758	857
4. Korekta eliminacji dot. roku poprzedniego.	-59	-3
5. Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego	-	-
6. Zwrot nadpłaconych zobowiązań (działalność inwestycyjna)	-	3
7. zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A II 8	111	499

30.7 Wyjaśnienie do pozycji A.II.9 „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1. Wg bilansu	2.537	-430
2. Zaliczka dotycząca sprzedaży środków trwałych. (działalność inwestycyjna – wpływy)	-1	-
3. Otrzymana dotacja (działalność finansowa – wpływy)	-2.953	-
4. Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A.II.9	-417	-430

30.8 Wyjaśnienie do pozycji A.II.10 „Zapłacony podatek dochodowy” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
I. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-282	34
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku dochodowego	-46	85
2. Zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy	328	57
3. Podatek od dywidend	0	0
II. Podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej obciążający wynik finansowy	-	176
4. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-15	82
5. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	52
III. Podatek dochodowy zapłacony A II 10	-15	310

30.9 Wyjaśnienie do pozycji „Inne” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	w tys. zł.	
	2009	2008
1.Działalność operacyjna „inne korekty”		
A.II.11	-4	15
- spisane pożyczki	-5	2
- korekta wyceny pożyczek	1	-
- odpis wartości udziałów	-	14
- spisane akcje	-	-1
2. Działalność inwestycyjna „inne wpływy inwestycyjne” B 6	10	16
- zwrot zaliczki na środki tr.w budowie	8	16
- zaliczka dot.sprzedaży środków trwałych	2	-
3. Działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne” B 10	103	3
- zaliczka na środki trwałe w budowie	-3	3
- wydatki związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych	1	-
- wydatki związane z rozbiórka środków trwałych	105	-
4. Działalność finansowa „inne wpływy finansowe” C 2	3.445	4.276
-zwrot zapłaty z tytułu poręczeń	492	4.276
- otrzymana dotacja	2.953	-

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

	w tys. zł.	
Sprawozdanie skonsolidowane z przepływów pieniężnych.	od 01.01.2008 do 31.12.2008	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej- metoda pośrednia.		
I. Zysk (strata) było		4.037
Zysk (strata) przed opodatkowaniem jest		4.071
5. Zmiana stanu rezerw było		-3.592
Zmiana stanu rezerw jest		-3.535
8.Zmiana stanu zobowiązań było		675
Zmiana stanu zobowiązań jest		499
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych było		-515
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych jest		-430
10. Zapłacony podatek było		-
Zapłacony podatek jest		-
Razem było		605
Razem jest		605

Nota nr 31 Zdarzenia po dniu bilansowym.

W dniu 25 marca 2010r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Zastal, na którym uchwalono zmiany w statucie spółki mające charakter porządkowy oraz uchwalono nowy regulamin obrad Walnego Zgromadzenia.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09.04.2010r.	Adam Leżański	Prezes Zarządu	Adam Leżański
09.04.2010r.	Janusz Łuczyński	Wiceprezes Zarządu	Janusz Łuczyński

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09.04.2010r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł. Księgowego	Robert Truszkowski