

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje o instrumentach finansowych.

- a) Nie występują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
- b) Nie występują aktywa finansowe długoterminowe przeznaczone do obrotu ani utrzymywane do terminu wymagalności.
- c) Wszystkie posiadane udziały i akcje zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku i nie są przeznaczone do sprzedaży. Udziały i akcje zaliczone są do aktywów trwałych i wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości a odpis zalicza się do kosztów finansowych.

Aktywa finansowe wg pozycji w bilansie	Stan na początek okresu	(+)Zwiększ. (-)Zmniejsz. odpis wartości	Stan na koniec okresu	Przyszłe przychody	Dywidenda w 2010 r.	Dodatkowe informacje
Długotrwałe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udziały	61	-	61	dywidenda	-	Brak dywidendy w 2011 r.
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały	200	4243	4443	dywidenda	-	Brak dywidendy w 2011 r.

- d) Pożyczki udzielone wyceniono w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe wg pozycji w bilansie	Stan na początek okresu	(+) Zwiększ. (-) Zmniejsz.	Odsetki wyliczone zgodnie z umową	Odsetki zrealizowane w 2011 r.	Wycena	Skorygowana cena nabycia na koniec okresu	Dodatkowe informacje
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	129 119	-129 -119	4	4		-	Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej. Termin spłaty 15.01.2012. Oprocentowanie obowiązujące dla kredytu lombardowego plus 2,5%
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	1 -	-400	13	14	400	-	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 20.05.2012. Oprocentowanie w wysokości WIBOR 3-miesięczny + 2% marży w skali roku
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	9 9	-9 -9	0	0	0	-	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu. Termin spłaty 29.06.2011. Opr. w wys. stopy kredytu lombardowego + 2,5% marży w skali roku. Opr. jest zmienne i jego wys. zależy od stopy opr. kred. lomb.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	- 1	-204	8	9	204	-	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok. Oprocentowanie 7% w skali roku.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	0	-200	6	6	200	-	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 06.08.2010. Oprocentowanie WIBOR 1W (tygodniowy) plus 2%
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	3	-500	16	19	500	-	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	1	-190	6	7	190	-	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2011 rok. Oprocentowanie

- udzielone pożyczki							WIBOR 3-miesięczny plus 2% w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	2	-310	10	12	310	-	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	1	-202	6	7	202		j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	0	-200	6	1	200	5	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	10	-10	0	0	-	-	Pożyczka udzielona pracownikowi. Termin spłaty 31.12.2011 rok. Oprocentowanie w wysokości stopy kredytu lombardowego plus 2% marży.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	98 -98	1	-	-	1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 30.06.2011 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% marży w stosunku rocznym.
j.w.	-	111 -111	1	-	-	1	j.w. tylko termin spłaty 30.11.2011 rok
j.w.	-	91 -91	1	-	-	1	j.w. tylko termin spłaty 30.08.2011 rok
j.w.	-	111	3	-	-	114	j.w. tylko termin spłaty 30.11.2011 rok
j.w.	-	50	1	-	-	51	j.w. tylko termin spłaty 30.11.2011 rok
j.w.	-	39	1	-	-	40	j.w. tylko termin spłaty 31.01.2012 rok
j.w.	-	100	1	-	-	101	j.w. tylko termin spłaty 15.12.2011 rok
j.w.	-	100	1	-	-	101	j.w. tylko termin spłaty 31.01.2012 rok
j.w.	-	100	1	-	-	101	j.w. tylko termin spłaty 30.11.2012 rok
j.w.	-	150	0	-	-	150	j.w. tylko termin spłaty 30.06.2012 rok
j.w.	-	1000	46	20	-	1026	Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej. Termin spłaty do 21.07.2012 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 5,3% w skali roku
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	-	450	9	-	-	459	Pożyczka udzielona osobie fizycznej. Termin spłaty do 21.04.2012 rok. Oprocentowanie w wysokości WIBOR 3-miesięczny plus 6% w skali roku.

- e) Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, które zostały przeznaczone do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od daty zakupu, to akcje objęte w dniu 30 grudnia 2011 roku. Wartość 14.800 tys. złotych jest wartością nabycia, która ze względu na datę zakupu jest jednocześnie wartością godziwą.

2. Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej według stanu na 31.12.2011 roku.

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2011	W tym: na rzecz jednostek powiązanych	Treść w poz.
1. Weksle in blanco	6		a

2. Hipoteki	-		-
<b>RAZEM</b>	<b>6</b>		

- a) Wystawiono weksel in blanco na kwotę 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie wykonania Umowy o dofinansowanie projektu nr SPOWKP/2.1/11/08/2348 z dnia 2006.11.08 na realizację projektu "Wdrożenie systemu zarządzania jakością w firmie Zastal SA.
- b) W związku z podpisaniem w dniu 08 września 2008 roku umowy kredytowej przez spółkę zależną w Grupie, tj. Zastal Transport Sp. z o.o. z Bankiem DnB Nord na kwotę 7.360 tys. zł., zwiększeniu uległy zobowiązania warunkowe Grupy. Ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na zabezpieczenie odsetek od kredytu na nieruchomości położonej w Zielonej Górze, a należącej do Zastal SA oraz ustanowiono hipotekę zwykłą w kwocie 3.300 tys. zł. na zabezpieczenie kapitału. Do ww. zobowiązań utworzono rezerwę.
- c) Zastal SA ustanowił hipotekę zwykłą w kwocie 500 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze przy ulicy Źródlanej nr działki 120/19. Hipoteka stanowi zabezpieczenie roszczeń Man Truck & Bus Polska wynikających z umowy warsztatowej z dnia 23.10.2009 roku ze spółką zależną Zastal Transport. Do ww. zobowiązania została utworzona rezerwa.
3. Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
4. W roku 2011 nie było działalności zaniechanej.
5. W roku 2011 nie było kosztów na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych, zarówno już przyjętych do eksploatacji jak i znajdujących się na dzień bilansowy.
6. Poniesione do 31.12.2011 roku i planowane w 2012 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

w tys. zł.			
Lp.	Nakłady na	Poniesione w 2011 r.	Planowane w 2012 r.
<b>I</b>	<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>162</b>	<b>115</b>
1.	Maszyny produkcyjne dla ZKS – raty leasingowe	121	85
2.	Wózek, ciągnik, samochody – raty leasingowe	41	30
<b>II</b>	<b>Środki trwałe w budowie, w tym:</b>	<b>45</b>	<b>-</b>
1.	Kabel energetyczny	45	-
<b>III</b>	<b>RAZEM I+II</b>	<b>207</b>	<b>115</b>

W 2011 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2012 r.

7. W 2011 roku nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

7.1 Nie wystąpiło przeniesienie praw i zobowiązań między Zastal S.A. a jednostkami powiązanymi.

7.2 Wykaz spółek, w których ZASTAL SA posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale – jednostki powiązane:

Nazwa spółki i jej forma prawna	Rodzaj powiązania	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów	Podlegają konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	Zależna	100	5645	tak
Agencja Ochrony Gama Sp. z o.o. Zielona Góra ul. Towarowa 14b	Stowarzyszona	26,67	200	tak
Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	Stowarzyszona	33	50	tak
<b>RAZEM</b>			<b>5895</b>	

Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych z jednostką dominującą, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	Wzajemne transakcje	Wzajemne transakcje
--	---------------------	---------------------

		podlegające eliminacji
1. Należności - pożyczki	1692	666
2. Krótkoterminowe należności z tyt. dostaw	1	-
3. Należności dot. środków trwałych	225	-
4. Zobowiązanie z tytułu dostaw	170	-
5. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46	8
6. Przychody finansowe, odsetki	148	82
7. Pozostałe przychody finansowe	5	5
8. Pozostałe przychody operacyjne – środki trwałe	503	3
9. Pozostałe koszty operacyjne	60	10
10. Koszty rodzajowe	873	49

8. Nie wystąpiły w 2011 roku wspólne przedsięwzięcia.

9. Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) na 31.12.2011 r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2010 w osobach
<b>Pracownicy ogółem z tego:</b>	24	15	9	47
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	5	-	5	19
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	18	14	4	27
Uczniowie	-	-	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	1

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wyплаты w Zastal SA w roku 2011	Wyплаты w spółce stowarzyszonej w roku 2011
<b>1.</b>	<b>Ogółem Członkowie Zarządu, w tym:</b>	<b>634</b>	<b>-</b>
	- Hnat Lesław	156	
	- Skiba Wojciech	59	
	- Leżański Adam	145	
	- Łuczyński Janusz	104	
	- Przyszczypkowska Jadwiga	170	
<b>2.</b>	<b>Ogółem Członkowie Rady Nadzorczej, w tym:</b>	<b>317</b>	<b>166</b>
	- Chałupczak Monika	63	
	- Staszak Mariusz	38	
	- Sobków Paweł	41	
	- Frątczak Kazimierz	19	
	- Pietryk Tomasz	19	
	- Wasielewski Błażej	19	
	- Kloc Andrzej	19	
	- Karmelita Piotr	13	
	- Korzeniowski Paweł	13	
	- Olszewski Jan	34	166
	- Apostoluk Elżbieta	1	
	- Kruchlik Janusz	17	
	- Hrywna Andrzej	1	

- Olszewski Damian	16	
- Łuczyński Janusz	3	
- Ziaja Bernard	1	
<b>RAZEM:</b>	<b>951</b>	<b>166</b>

11. W 2011 roku nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom zarządzającym i nadzorującym.

Członek Zarządu pan Janusz Łuczyński otrzymał pożyczkę w dniu 17 września 2009 roku w wysokości 30 tys. złotych. Pożyczka udzielona została na 21 miesięcy w comiesięcznych ratach a oprocentowana jest w wysokości stopy kredytu lombardowego + 2,5 % marży w skali roku. Pożyczka została spłacona w miesiącu maju 2011 roku.

11a. W dniu 16.01.2012 roku podpisano umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego ze spółką ECA Serdyński i Partnerzy Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie, ul. J. Sypniewskiego 11, 31-527 Kraków, uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Umowa została zawarta na okres roczny.

11b. Informacja o wynagrodzeniu wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

w tys. zł.

	Wynagrodzenie za 2011 rok	Wynagrodzenie za 2010 rok
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15	23
Przegląd sprawozdania finansowego półrocznego	9	11
<b>RAZEM</b>	<b>24</b>	<b>34</b>

12. W sprawozdaniu finansowym za 2011 rok nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. W sprawozdaniu finansowym zostały ujęte wszystkie zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

14. W 2011 roku nie wystąpiły żadne relacje między poprzednikiem Zastal SA.

15. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Zmiany dotyczą prezentacji danych liczbowych w bilansie, czyli odsetek i opłaty wstępnej dot. leasingu.

w tys. zł.

Pozycja w bilansie	Aktywa	Stan na 31.12.2010 Jest	Stan na 31.12.2010 Powinno być	Różnica
I 5.2	Długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe	47	2	-45
II 4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136	85	-51
	Razem	183	87	-96
	<b>Aktywa razem</b>	<b>20991</b>	<b>20895</b>	<b>-96</b>

Pozycja w bilansie	Pasywa	Stan na 31.12.2010 Jest	Stan na 31.12.2010 Powinno być	Różnica
II 2.1	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	173	128	-45
II 3.2	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	617	566	-51
	Razem	790	694	-96
	<b>Pasywa razem</b>	<b>20991</b>	<b>20895</b>	<b>-96</b>

16. W 2011 roku nie wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

17. Nie wystąpiły w 2011 roku korekty błędów podstawowych.

18. Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

19. W 2011 roku nie było połączeń spółek.

20. Zastal SA nie wycenia w sprawozdaniu finansowym udziału w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności.  
Skutki jakie spowodowałoby jej zastosowanie:

	Jest	Byłoby
I Aktywa	200	920
Inwestycje długoterminowe	200	920
- w jednostkach podporządkowanych	200	920
▪ udziały	200	-200
▪ udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenione metodą praw własności	-	1120
II Pasywa	-	920
▪ Zysk z lat ubiegłych	-	353
▪ Zysk netto bieżący	-	392
▪ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	175

21. Zastal SA znajduje się na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

*Regina Pawliczak*

**CZŁONEK ZARZĄDU**

*Wojciech Skiba*

**PREZES ZARZĄDU**

*Mariusz Matusik*