

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 2010 r.
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały	3335	-3135	200	dywidenda	-	Brak dywidendy w 2010 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 2010 r.	Wycena	Skorygowana cena nabycia na koniec okresu	Dodatkowe informacje
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	249 119	-120 -	6	6		129 119	Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej. Termin spłaty 15.01.2012. Oprocentowanie obowiązujące dla kredytu lombardowego plus 2,5%
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	3 3	-3 -3	0	0	-	- -	Pożyczka udzielona pracownikowi. Termin spłaty 30.11.2010. Oprocentowanie w wysokości kredytu lombardowego NBP. Na dzień zawarcia umowy wynosił 6,5%
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	401 1		24	24	-400	1	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	26 17	-17 -17	1	1	0	9 9	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	- 204	- -	15	14	-204	- 1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok. Oprocentowanie 7% w skali roku.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	- 199	- -	11	10	-200	- 0	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 06.08.2010. Oprocentowanie WIBOR 1W (tygodniowy) plus 2%
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach	501		30	27	-501	3	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok.

powiązanych - udzielone pożyczki							Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	190	1	-	-190	1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2011 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	310	2	-	-310	2	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	202	1	-	-202	1	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	200	0	-	-200	0	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	10	0	-	-	10	Pożyczka udzielona pracownikowi. Termin spłaty 31.12.2011 rok. Oprocentowanie w wysokości stopy kredytu lombardowego plus 2% marży.

- e) Lokata - (inne długoterminowe aktywa) założona na okres powyżej 12 miesięcy została wyceniona w skorygowanej cenie nabycia.

Lokata (pierwotne instrumenty finansowe)	kwota w tys. zł	w tym: krótkoterminowe
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	6	6
Zwiększenia z tytułu:	0	0
- przemieszczenia	-	-
- naliczone odsetki	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	6	6
- zwrot lokaty	6	6
Skorygowana cena nabycia na koniec okresu	-	-

2. Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej według stanu na 31.12.2010 roku.

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2010	W tym: na rzecz jednostek powiązanych	Treść w poz.
1. Weksle in blanco	6		a
2. Hipoteki	740		b-c-d
RAZEM	746		

- 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) Ustanowiono hipotekę umowną kaucyjną na kwotę 740 tys. zł., na rzecz Banku Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych w Warszawie, jako zabezpieczenie odsetek, prowizji oraz innych kosztów i należności ubocznych od kredytu. Termin zapłaty 2011.04.30. Księga wieczysta ZG1E/70413/5.
- c) 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.
- d) 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. Do IV-tego kwartału 2010 roku kontynuowano działalność w pełnym zakresie, a od 1 października 2010 roku zaprzestano produkcji konstrukcji stalowych. Wszystkie aktywa zostały przejęte przez segment najmu, a halę produkcyjną wraz z wyposażeniem przeznaczono do wynajmu.
5. Koszty poniesione do 31.12.2010 roku na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych, zarówno już przyjętych do eksploatacji jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie wynosiły:

	w tys. zł.
- studnia wodomierzowa	4
- przyłącze wodne do obiektu nr 2	2
OGÓŁEM	6

6. Poniesione do 31.12.2010 roku i planowane w 2011 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

1. 1. Omieszczenie do 31.12.2010 roku i planowane w 2011 roku nakłady na niematerialne aktywa trwałe.

w tys. zł.

Lp.	Nakłady na	Poniesione w 2010 r.	Planowane w 2011 r.
I	Wartości niematerialne i prawne	16	-
1	Licencja na program SZOP	12	-
2	Licencja na program LEGALIS – obsługa prawna	4	-
II	Środki trwałe, w tym:	535	183
1.	Agregat	4	-
2.	Maszyny produkcyjne dla ZKS – raty leasingowe	154	135
3.	Komputery	6	-
4.	Dźwigi osobowe	252	-
5.	Piec gazowy	4	-
6.	Wózek, ciągnik, samochody – raty leasingowe	107	48
7.	Zaginarka	3	-
8.	System zarządzania odczytami wody	5	-
III	Środki trwałe w budowie, w tym:	319	81
1.	Adaptacja piwnicy – obiekt nr 5	207	-
2.	Studnia wodomierzowa	13	-
3.	Adaptacja pomieszczeń – biurowiec	92	-
4.	Przyłącze wodne – obiekt nr 2	7	-
5.	Sieć kanalizacyjna	-	24
6.	Kabel energetyczny	-	45
7.	Urządzenie do lokalizacji przecieku sieci wodnej	-	12
IV	RAZEM I+II+III	870	264

W 2010 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2011 r.

7. W 2010 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. Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Zależna	100	3135	tak
Agencja Ochrony Gama Sp. z o.o. Zielona Góra	Stowarzyszona	40	200	tak

ul Sulechowska 4a				
Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Stowarzyszona	33	50	tak
RAZEM			3385	

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

	Wzajemne transakcje	Wzajemne transakcje podlegające eliminacji
1. Udziały	200	-
2. Należności - pożyczki	139	9
3. Krótkoterminowe należności z tyt. dostaw	8	7
4. Należności dot. środków trwałych	285	-
5. Zobowiązanie z tytułu dostaw	89	-
6. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46	1
7. Przychody finansowe, odsetki	127	109
8. Pozostałe przychody finansowe	5	5
9. Pozostałe przychody operacyjne – środki trwałe	300	-
10. Koszty finansowe	4	4
11. Pozostałe koszty operacyjne	3	-
12. Koszty rodzajowe	425	0

8. Nie wystąpiły w 2010 roku wspólne przedsięwzięcia.

9. Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) na 31.12.2010 r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku 2009 w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	47	18	29	64
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	19	2	17	33
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	27	15	12	30
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 2010	Wyплаты w spółce stowarzyszonej w roku 2010
1.	Ogółem Członkowie Zarządu, w tym:	409	-
	- Leżański Adam	179	
	- Łuczyński Janusz	197	
	- Przyszczykowska Jadwiga	33	
2.	Ogółem Członkowie Rady Nadzorczej, w tym:	232	139
	- Olszewski Jan	72	139
	- Apostoluk Elżbieta	44	
	- Kruchlik Janusz	44	
	- Hrywna Andrzej	36	

- Ziaja Bernard	36	
RAZEM:	641	139

11. W 2010 roku nie udzielono pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących.

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.

11a. W dniu 30.04.2010 roku podpisano umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego z Biurem Usług Finansowo-Księgowych „Debet” Sp. z o.o., 65-062 Zielona Góra, ul. Pocztowa 7, uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Umowa została zawarta na okres roczny.

11b.

w tys. zł.

	Wynagrodzenie za 2010 rok	Wynagrodzenie za 2009 rok
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	23	23
Przegląd sprawozdania finansowego półrocznego	11	11
RAZEM	34	34

12. W sprawozdaniu finansowym za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

14. W 2010 roku nie wystąpiły żadne relacje między poprzednikiem Zastal SA.

15. Sprawozdanie finansowe za 2010 rok nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności z rokiem 2009

16. W 2010 roku nie wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

17. Nie wystąpiły w 2010 roku korekty błędów podstawowych.

18. Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

19. W 2010 roku nie było połączeń spółki.

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	6905
Inwestycje długoterminowe	200	6905
- w jednostkach podporządkowanych	200	6905
▪ udziały	200	-200
▪ udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenione metodą praw własności	-	7105
II Pasywa	-	6905
▪ Kapitał z wyceny akcji	-	7389
▪ Zysk z lat ubiegłych	-	-559
▪ Zysk netto bieżący	-	75

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

GŁÓWNY KSIĘGOWY

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Regina Pawliczak

Wojciech Skiba

Lesław Hnat