

**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL**

**za I półrocze 2012 r.
obejmujące okres
od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.**



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2012r.

AKTYWA

	Wybrane pozycje bilansu w tys. zł.	Informacja dodatkowa (Nota)	30.06.2012r.	31.12.2011r.	30.06.2011r.
A	Aktywa trwałe(długoterminowe)				
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1	85 936	86 932	88 102
2	Nieruchomości inwestycyjne		31	31	31
3	Inne wartości niematerialne		18	25	33
4	Należności długoterminowe	3	127	155	197
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2	-	1 120	905
6	Pozostałe aktywa finansowe		66	66	66
7	Podatek odroczony	11	268	368	374
8	Rozliczenia międzyokresowe	4	-	-	14
	Razem aktywa trwałe		86 446	88 697	89 722
B	Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1	Zapasy		460	472	602
2	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	4 412	3 363	2 426
3	Rozliczenia międzyokresowe	4	317	240	446
4	Udzielone pożyczki		1 561	1 496	5
5	Pozostałe aktywa finansowe		17 406	16 993	16
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 152	1 336	3 098
	Razem aktywa obrotowe		25 308	23 900	6 593
C	1 Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
	AKTYWA RAZEM		111 754	112 597	96 315

PASYWA

A	Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1	Kapitał podstawowy	5	30 500	30 500	20 500
2	Kapitał z aktualizacji wyceny	6	46 924	46 939	46 989
3	Nadwyżka ze sprzedaż akcji		-	4 938	-
4	Zyski zatrzymane	7	16 524	12 050	12 180
5	Zysk/Strata netto	7	61	273	-859
	Kapitał własny razem		94 009	94 700	78 810
B	Zobowiązania długoterminowe				
1	Rezerwy	8	231	218	312
2	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11	5 002	5 217	4 840
3	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		33	87	258
4	Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	10	4 574	4 760	4 983
5	Rozliczenia międzyokresowe	4	2 719	2 775	2 833
6	Inne zobowiązania		33	66	-
	Zobowiązania długoterminowe razem		12 592	13 123	13 226
C	Zobowiązania krótkoterminowe				
1	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	3 670	2 343	2 261
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		307	518	491
3	Kredyt	10	458	446	446
4	Podatek dochodowy		44	6	14
5	Rezerwy	8	555	1 346	924
6	Rozliczenia międzyokresowe	4	119	117	143
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 153	4 774	4 279
	Zobowiązania razem		17 745	17 897	17 505
	PASYWA RAZEM		111 754	112 597	96 315

Wartość księgowa	94 009	94 700	78 810
Liczba akcji w sztukach	30 499 539	30 499 539	20 499 539
Wartość księgowa na jedną sztukę (w zł.)	3,08	3,10	3,84

Zielona Góra dnia 31.08.2012 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY
Regina Pnucik
Regina Pnucik

CZŁONEK ZARZĄDU
Wojciech Skiba
Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU
Mariusz Matusk
Mariusz Matusk

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.**

układ kalkulacyjny

w tys. zł.

Wybrane pozycje	Informacja dodatkowa (Nota)	od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.	od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		10 995	8 774
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13	9 160	7 238
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		1 835	1 536
Pozostałe przychody operacyjne	12	1 016	345
Koszty sprzedaży		86	83
Koszty ogólnego zarządu	13	1 946	2 336
Pozostałe koszty operacyjne	14	296	367
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej		523	-905
Przychody finansowe	15	217	114
Koszty finansowe	16	438	303
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej			171
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		302	-923
Podatek dochodowy		241	-64
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		61	-859
Działalność zaniechana			
Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk/Strata netto		61	-859
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-6 028
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych/zmiana procentowa udziałów		4 193	-343
Korekty konsolidacyjne		-	0
Korekty dotyczące roku ubiegłego		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		4 193	-6 371
Całkowite dochody ogółem		4 254	-7 230
Zysk/Strata netto przypadająca :			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		61	-859
Udziałowcom mniejszościowym			-
Całkowity dochód /Strata netto przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 254	-7 230
Udziałowcom mniejszościowym			-
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł./na jedną akcję)		0,00	-0,04
z działalności kontynuowanej:			
zwykły		0,00	-0,04
rozwodniony		0,00	-0,04

Zielona Góra

31.12.2012 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY
Regina Pawliczak
Regina Pawliczak

CZŁONEK ZARZĄDU
Wojciech Skiba
Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU
Mariusz Matusik
Mariusz Matusik

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2012 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy Nota 11	Nadwyżka ze sprzedaży akcji Nota 11a	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych Nota 12	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji Nota 12	Zyski zatrzymane Nota 13	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 01 stycznia 2011r.	20 500	-	47 202	7 389	10 949	86 040	-	86 040
Zysk netto	-	-	-	-	273	273	-	273
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-263	-7 389	1 101	-6 551	-	-6 551
Emisja akcji zwykłych	10 000	5 000	-	-	-	15 000	-	15 000
Koszty emisji akcji	-	-62	-	-	-	-62	-	-62
Stan na 31 grudnia 2011r.	30 500	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Stan na 01 stycznia 2011r.	20 500	-	47 202	7 389	10 949	86 040	-	86 040
Strata netto	-	-	-	-	-859	-859	-	-859
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-254	-7 348	1 231	-6 371	-	-6 371
Stan na 30 czerwca 2011r.	20 500	0	46 948	41	11 321	78 810	-	78 810
Stan na 01 stycznia 2012r.	30 500	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Strata netto	-	-	-	-	61	61	-	61
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-15	-	4 208	4 193	-	4 193
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-4 938	-	-	-	-4 938	-	-4 938
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Stan na 30 czerwca 2012r.	30 500	0	46 924	-	16 585	94 009	-	94 009

Zielona Góra dnia

31.08.2012r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

(nazwisko i podpis os. sporządzającej)

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Skiba

(nazwisko i imię kierownika jednostki)

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusk

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
sporządzone na dzień 30.06.2012 r.
(metoda pośrednia)

TREŚĆ	rok bieżący 30.06.2012	rok poprzedni 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	302	-923
II. Korekty razem:	208	1 951
1. Udział w zyskach (stratach) jednostki stowarzyszonej	0	-171
2. Amortyzacja	986	1 044
3. Zysk (strata) na inwestycjach	-125	193
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	205	232
5. Zmiana stanu rezerw	-778	126
6. Zmiana stanu zapasów	12	229
7. Zmiana stanu należności	-1 021	125
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 203	364
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-131	-174
10. Zapłacony podatek dochodowy	-143	-25
11. Inne korekty	0	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	510	1 028
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	299	626
2. Wpływy-splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	138
3. Wpływy-splata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0	5
4. Otrzymane odsetki	0	4
5. Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	321	0
6. Nabycie środków trwałych	-64	-43
7. Nabycie aktywów finansowych - akcje	-616	-23
8. Inne wydatki inwestycyjne	0	-7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-60	700
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Splata kredytów	-186	-291
2. Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-172	-231
3. Odsetki zapłacone	-270	-236
4. Inne wydatki finansowe	-6	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-634	-758
D. Zwiększ/zmniejsz. netto środ. pieniężnych i ich ekwiwalentów	-184	970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 336	2 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 152	3 098

Zielona Góra

GLÓWNY KSIĘGOWY

31.08.2012 r.

Regina Pawliczak

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Matusk

(data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową)

podpis kierownika jednostki)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTAL ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU, OBEJMUJĄCE OKRES OD 01.01.2012R. DO 30.06.2012R.

I. Informacje ogólne.

Grupa Kapitałowa Zastal składa się ze spółki dominującej Zastal SA (Spółka) oraz spółek zależnych Zastal Transport Sp. z o.o., Landex Sp. z o.o. oraz Zastal Wagony Sp. z o.o., w każdym z tych podmiotów Zastal SA posiada po 100% udziałów.

Czas trwania poszczególnych spółek objętych śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest nieograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co jednostki dominującej, jednak ZASTAL SA przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe przeprowadza odpowiednie procedury oraz korekty w sprawozdaniach spółek stowarzyszonych i zależnej zapewniając zastosowanie spójnych zasad rachunkowości wszystkich podmiotów objętych niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem.

Jednostka dominująca wpisana została do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 67681 w dniu 25 października 2002 r. Jednostka dominująca posiada numer statystyczny Regon 006104350.

Jednostka dominująca jest firmą świadczącą usługi najmu powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

Mariusz Matusik	- Prezes Zarządu
Wojciech Skiba	- Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

Monika Hałupczak	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Paweł Sobków	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Kazimierz Frątczak	- Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Pietryk	- Członek Rady Nadzorczej
Błażej Wasielewski	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kloc	- Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w powyższym składzie została powołana na dwuletnią kadencję na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 roku.

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. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100,00	Pełna
Zastal Wagony Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	3020Z Produkcja toboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100,00	Pełna
Landex Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100,00	Pełna
Kapitał Sp. z o.o. 65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	6720 Z działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	KRS 64484 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Stowarzyszona	33,33	Wycena metodą praw własności

Wykaz pozostałych podmiotów, w których Grupa posiada powyżej 5% kapitału zakładowego według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r.

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Wartość udziałów / akcji (w tys. zł)	% posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	Udział w konsolidacji
Mostostal Wrocław SA, ul. Klimasa, Wrocław	Wynajem nieruchomości, budowa	14.800	19,85	Nie podlega
Kolmex SA 00-844 Warszawa Ul. Grzybowska 80/82	Handel krajowy i zagraniczny	61	12,2	Nie podlega
„Grono” Sportowa Spółka Akcyjna 65-119 Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	Sport - koszykówka	90	17,0	Nie podlega Dokonano odpisu udziałów w 2004r. w kwocie 85 tys. zł.
Prozas Sp. z o.o. w likwidacji 65-119 Zielona Góra Ul. Sulechowska 4a	Przetwórstwo drewna	2	15,1	Nie podlega Dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów
Tasco Sp. z o.o. w likwidacji 61-485 Poznań Ul. 28 czerwca 231/239	Spedycja kolejowa	1	13,0	Nie podlega Dokonano odpisu z tytułu utraty wartości udziałów

Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe.

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty zostały wyrażone w tys. zł.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 30 czerwca 2012 roku na Euro, przeliczone zostały wg następujących zasad: Ustalenie kursu wymiany złotego w stosunku do Euro (zgodnie z rozdz. 4 § 89 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. (Dz.U. z 2005r., Nr 209 poz. 1744).

Miesiąc	2012 rok		2011 rok	
	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień miesiąca
Styczeń	4,2270	4,2270	3,9345	3,9345
Luty	4,1365	4,1818	3,9763	3,9554
marzec	4,1616	4,1750	4,0119	3,9742
Kwiecień	4,1721	4,1743	3,9376	3,9651
Maj	4,3889	4,2172	3,9569	3,9634
Czerwiec	4,2613	4,2246	3,9866	3,9673

Pozycje aktywów i pasywów na 30.06.2012r. przeliczono wg kursu z dnia 30.06.2012 czyli 4,2613

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012r. do 30.06.2012r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,2246 (suma kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 6 miesięcy $25,3474 : 6 = 4,2246$).

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2012 roku przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2012 roku tj. 4,2246 zł. Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 30 czerwca 2011r.

Wybrane śródroczne skonsolidowane dane finansowe:

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. Euro	
	Półrocze 2012	Półrocze 2011	Półrocze 2012	Półrocze 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 995	8 774	2 603	2 212
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	523	-905	124	-228
III. Zysk (strata) brutto	302	-923	71	-233
IV. Zysk (strata) netto	61	-859	14	-217
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	510	1 028	121	259
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-60	700	-14	176
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-634	-758	-150	-191
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-184	970	-43	244
IX. Aktywa, razem	111 754	96 315	26 225	24 160
X. Zobowiązania długoterminowe	12 592	13 226	2 955	3 318
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	5 153	4 279	1 209	1 073
XII. Kapitał własny	94 009	78 810	22 061	19 769
XIII. Kapitał zakładowy	30 500	20 500	7 157	5 142
XIV. Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	20 499 539	30 499 539	20 499 539
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/Euro)	0,00	-0,04	0,00	-0,01
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./Euro)	3,08	3,84	0,72	0,96

II. Informacje szczegółowe.

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ZASTAL S.A. za rok, który zakończył się 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych.

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane 7.10.2010r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011r. lub później, czyli w przypadku spółek, których rok obrotowy pokrywa się z kalendarzowym będą miały zastosowanie po raz pierwszy w sprawozdaniach za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2012r. Celem zmian jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazywania aktywów finansowych, w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa.

Wprowadzone zmiany będą istotne przede wszystkim dla jednostek dokonujących transferów aktywów finansowych.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia.

Zmiana do MSR 12 została opublikowana 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012r. lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne.

Wprowadzone zmiany dotkną wszystkie jednostki posiadające nieruchomości inwestycyjne.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów.

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane 16 czerwca 2011r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012r lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Zmiany wprowadzają konieczność podziału składników pozostałych dochodów całkowitych na dwie podgrupy: składniki, które w przyszłości mogą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat oraz składniki, które w kolejnych okresach nie są przenoszone. Efekt podatkowy związany z poszczególnymi innymi składnikami całkowitego dochodu także podlega podziałowi na ww. grupy. Jednostka nadal może prezentować poszczególne składniki w kwocie netto lub brutto z ujawnieniem odpowiadających im skutków podatkowych.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacji i usunięcie stałych dat.

Zmiany opublikowane zostały 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, czyli w przypadku spółek których rok obrotowy pokrywa się z kalendarzowym będą miały zastosowanie po raz pierwszy w sprawozdaniu za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2012r. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004r.” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej inflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:
Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Prezentacja pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. i później.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe : ujawnienie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później , do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe : prezentacja : Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane 17 maja 2012r.) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wspólne przedsięwzięcia, ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: Przepisy przejściowe, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Interpretacje KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej- mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Grupa nie zastosowała standardów oraz zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane ale nie weszły jeszcze w życie.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2011. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 roku powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2011 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem gruntów oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenianych wg wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012r. do 30.06.2012r., a porównywalne dane finansowe od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

W jednostkach powiązanych nie ma wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe oraz nie wystąpiło połączenie spółek.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF i zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 31 sierpnia 2012r.

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.

Stosowane zasady rachunkowości:

Jednostki Grupy Kapitałowej Zastal prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane zawiera pewne korekty, które nie zostały odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności tego sprawozdania ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- 1. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej,** jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
- 2. 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.
- 3. W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
- 4. Segmenty operacyjne,** każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji danego zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.
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 zawiera 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.

5. 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 tworzą się odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu finansowego a koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

7. 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.

8. 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).

9. 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.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych krótkoterminowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży odnosi się na wynik finansowy.

- 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.

10. 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.

- 11. Należności z tytułu dostaw i usług**, których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

- 12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych** obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach pieniężnych.

13. 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.

14. 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.

15. 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.

- 16. 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.

17. Rezerwy na świadczenia 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.
- Premię oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

Wielkości tworzonych rezerw są wielkościami szacunkowymi, które uaktualnia się na każdy dzień bilansowy.

2. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Wybrane dane objaśniające.

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 Cena nabycia lub wartość godziwa na 30.06.2012 r.

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 01.01.2011 r.	90.046	10.153	2	100.201
2. Zwiększenia z tytułu:	45	64	-	109
- przeszacowanie	-	-	-	-
- zakup	-	64	-	64
- inwestycje	45	-	-	45
- eliminacje konsolidacyjne	-	-	-	-
3. Zmniejszenia z tytułu:	758	1.212	-	1.970
- sprzedaż	643	1.186	-	1.829
- likwidacja	115	26	-	141
- przekwalifikowania do śr. trwałych	-	-	-	-
- eliminacje konsolidacyjne	-	-	-	-
Stan na 31.12.2011r.	89.333	9.005	2	98.340
1. Zwiększenia z tytułu:	-	35	-	35
-zakup	-	35	-	35
-inwestycje	-	-	-	-
- eliminacje konsolidacyjne	-	-	-	-
2. Zmniejszenia z tytułu:	58	825	-	883
-sprzedaż	58	824	-	882
-likwidacja	-	-	-	-
- przekwalifikowania do śr. trwałych	-	-	-	-
-eliminacje konsolidacyjne	-	1	-	1
Stan na 30.06.2012r.	89.275	8.215	2	97.492

1.2 Skumulowana amortyzacja i utrata wartości
Skumulowana amortyzacja na 30.06.2012r.

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 01.01.2011r.	5.556	4.793	0	10.349
2. Zwiększenia z tytułu :	1.063	962	-	2.025
- naliczenie w roku	1.063	962	-	2.025
3. Zmniejszenia z tytułu:	106	860	-	966
- sprzedaż	70	840	-	910
- likwidacja	36	20	-	56
1. Stan na 31.12.2011r	6.513	4.895	0	11.408
2. Zwiększenia z tytułu:	529	450	-	979
-naliczenie	529	450	-	979
3. Zmniejszenia z tytułu:	7	824	-	831
-sprzedaż	7	824	-	831
-likwidacja	-	-	-	-
-eliminacje konsolidacyjne	-	-	-	-
Stan na 30.06.2012r.	7.035	4.521	0	11.556

1.3 Wartość bilansowa (netto)

w tys. zł

1.3 Wartość bilansowa				
Według stanu na dzień 01.01.2012r.	82.820	4.110	2	86.932
Według stanu na dzień 30.06.2012r.	82.240	3.694	2	85.936

Na dzień 30.06.2012 roku wszystkie środki trwałe bez gruntów i środków trwałych w leasingu finansowym zostały wycenione po koszcie historycznym, pomniejszonym o skumulowaną amortyzację. Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 85.936 tys. zł., w tym wartość gruntów wyceniona wg wartości godziwej na dzień 30.06.2012r. wynosi 44.119 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportowych grupy w leasingu finansowym wynosi 820 tys. zł. a wartość bilansowa maszyn w leasingu wynosi 325 tys. zł.

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym półroczu 2012 rzeczowe aktywa trwałe zwiększyły się o 35 tys. zł. pochodzące bezpośrednio z zakupu były to głównie środki trwałe przeznaczone dla segmentu serwisu samochodowego.

Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2012 roku to:

- a) w segmencie najmu:
 - ☐ sprzedaż nieruchomości za kwotę 173 tys. zł.
- b) w segmencie transportu:
 - ☐ sprzedaż trzech ciągników siodłowych za łączną kwotę 94 tys. zł.

Nota nr 2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej posiada 33% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Kapitał, zajmującej się działalnością finansową. Spółka nie jest notowana na giełdzie.

Spółka Kapitał na dzień bilansowy posiadała ujemny kapitał własny oraz stratę za okres obrotowy w związku z powyższym udziały wyceniane metodą praw własności w tym podmiocie wynoszą zero.

W okresie sprawozdawczym Grupa wyzbyła się całkowicie udziałów w podmiocie stowarzyszonym świadczącym usługi ochroniarzkie tj. Agencji Ochrony GAMA Sp. z o.o.

2.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r.	30.06.2011r.
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	1.120	905
Pożyczki część długoterminowa	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	1.120	905

2.2. Udział w bilansach jednostek stowarzyszonych

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r.	30.06.2011r.
Aktywa trwałe (długoterminowe)	-	1.120	846
Aktywa obrotowe	-	665	582
Zobowiązania (długoterminowe)	-	-137	-125
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-528	-398
Aktywa netto	-	1.120	905

2.3. Udziały w dochodach jednostki

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Kapitały	-	693	734
Przychody	-	427	171
Wartość bilansowa inwestycji	-	1.120	905

2.4. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Pozostałe należności	-	155	197

Nota nr 3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

3.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	3.756	2.765	2.001
Należności od jednostki stowarzyszonej	-	228	258
w tym: z tytułu dostaw i usług	-	1	1
z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	227	257
w tym: część krótkoterminowa	-	72	60
część długoterminowa	-	155	197
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2	6	1
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Pozostałe należności (w tym)	780	519	363
- część długoterminowa	127	-	-
Razem wartość bilansowa (w tym)	4.538	3.518	2.623
-należności długoterminowe	127	155	197
-należności krótkoterminowe	4.411	3.363	2.426

Średni czas realizacji należności wynosi 47 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki ustawowe. Należności długoterminowe stanowi należność z tytułu sprzedaży części nieruchomości w 2010 roku. W warunkach sprzedaży ustalono, że pozostała do zapłaty cena w kwocie 295 tys. zł. zostanie uregulowana w 59 miesięcznych ratach. Raty są oprocentowane w wysokości Wibor 3M plus marża 2%.

3.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Stan na początek okresu	548	561	561
a) zwiększenia z tytułu:	244	109	50
- dostaw i usług do 12 miesięcy	241	82	39
- dochodzone na drodze sądowej	1	18	4
- pozostałe należności	2	9	7
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	3	-
- dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
- pozostałe należności	-	3	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	213	119	50
- dostaw i usług do 12 miesięcy	211	91	37
- dochodzone na drodze sądowej	-	22	10
- pozostałe należności	2	6	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	579	548	561

3.3. Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
w tys. zł

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
a) do 1 miesiąca	1.257	856	882
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	241	137	190
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-	-
f) należności przeterminowane	2.808	2.289	1.440
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	4.306	3.282	2.512
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	550	516	(511)
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	3.756	2.766	2.001

3.4. 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 nie spłacone w okresie:	30.06.2012 r	31.12.2011 r	30.06.2011 r
a) do 1 miesiąca	864	827	546
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.045	810	390
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	341	150	26
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	95	47	34
e) powyżej 1 roku	463	455	444
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2.808	2.289	1.440
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	550	516	511
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	2.258	1.769	929

3.5. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) w tys. zł

	30.06.2012 r	31.12.2011 r	30.06.2011 r
a) w walucie polskiej	4.449	3.442	2.422
b) w walutach obcych (jednostka walutowa Euro, po przeliczeniu na zł.) 127 tys. Euro x 4,2613	541	469	565
Należność krótkoterminowa brutto razem	4.990	3.911	2.987

Nota nr 4 Rozliczenia międzyokresowe.

4.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – aktywa

w tys. zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	245	50	299
- prenumeraty	4	-	4
- ubezpieczenia	145	32	133
- media i dzierżawy		-	0
- winiety, zezwolenia, koncesje		-	3
- wynagrodzenie dotyczące wysługi, ZUS	20	-	36
- najem gruntu + tablice reklamowe	12	15	21
- opłaty dot. giełdy		-	7
- ZFSS - odpis	44	-	63
- podatek od środków transportu	7	-	11
- podatek od nieruchomości	-	-	7
- pozostałe usługi i materiały	13	3	14
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym :	72	190	147
- Podatek od rozliczenia w przyszłym okresie	72	61	52
- Remonty rozliczane w czasie	-	-	18
- Odsetki dotyczące leasingu	-	129	77
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	317	240	446

4.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – aktywa

w tys. zł

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Naliczone odsetki dotyczące leasingu część długoterminowa	-	-	13
Opłata wstępna dotyczące leasingu część długoterminowa	-	-	-
Remonty rozliczane w czasie	-	-	1
Razem	-	-	14

4.3. Inne rozliczenia międzyokresowe – pasywa

w tys. zł

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
1. Długoterminowe (wg. tytułów)	2.719	2.775	2.833
- dotacja	2.719	2.775	2.833
2. Krótkoterminowe (wg. tytułów)	119	117	143
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	1
- dotacja	117	117	117
- podatki do rozliczenia w przyszłym okresie	-	-	24
- Należności dot. wynagrodzenia PFRON	2	-	1
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2.838	2.892	2.976

Nota 5 Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy (struktura)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczeń i praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej (w tys. zł.)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	Na okaziciela	Zwykłe	Brak	99.539	100	Gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	Na okaziciela	Zwykłe	Brak	13.123.079	13.123	Gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	Na okaziciela	zwykłe	Brak	7.276.921	7.277	Kap. zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
IV	Na okaziciela	zwykłe	Brak	10.000.000	10.000	Gotówka	31.10.2011	30.12.2011
Liczba akcji razem				30.499.539	30.500			

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł.

Nie było zmian w kapitale podstawowym w pierwszym półroczu 2012 roku.

Nota 6 Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł

	Aktualizacja wyceny środków trwałych i gruntów	Aktualizacja wyceny akcji	Razem
Saldo na 01.01.2011r.	47.202	7.389	54.591
1. Zbycie akcji przez jednostkę stowarzyszoną	-	-6.069	-6.069
2. Korekta wyceny udziałów metodą praw własności w jedn.stowarzyszonej	-	-1.320	-1.320
3. Zbycie środków trwałych	-263	-	-263
Saldo na 01.01.2012r.	46.939	-	46.939
1. Korekta wyceny wartości akcji – zbycie inwestycji	-	-	-
2. Wycena gruntów wg cen rynkowych	-	-	-
3. Zbycie środków trwałych	-15	-	-15
4. Korekta wyceny udziałów metodą praw własności	-	-	-
Saldo na 30.06.2012r.	46.924	-	46.924

Nota 6a Nadwyżka ze sprzedaży akcji.

w tys. zł

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji IV emisji
Stan na 01.01.2011r.	-
1. Wpływy ze sprzedaży akcji IV emisji powyżej ceny nominalnej	5.000
2. Koszty dotyczące akcji IV emisji	62
Stan na 01.01.2012r.	4.938
1. Przeniesienie na pokrycie strat lat poprzednich	-4.938
Stan na 30.06.2012r.	-

Nota 7 Niepodzielony wynik finansowy

w tys. zł.

	Niepodzielony wynik finansowy
Stan na 01.01.2011r.	10.949
1. Zbycie środków trwałych (przeniesienie kapitału z aktualizacji)	263
2. Zmiana procentowa udziałów w jednostce stowarzyszonej	-244
3. Korekty konsolidacyjne (rok ubiegły)	1
4. Korekty błędów roku ubiegłego - podatek odroczony	-140
5. Wycena udziałów metodą praw własności w jedn. stowarzyszonej.	1.221
6. Zysk za rok obrotowy	273
Stan na 01.01.2012r.	12.323
1. Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny dotyczy zbytych środków trwałych.	15
2. Przeniesienie z nadwyżki ze sprzedaży akcji	4.938
3. Koszty emisji akcji	-7
4. Zysk za okres sprawozdawczy	61
5. Korekta wyceny udziałów metodą praw własności	-745
Stan na 30.06.2012r.	16.585

Nota 8 Rezerwy

8.1 Rezerwy długoterminowe

w tys. zł

	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Razem
Saldo na 01.01.2011r.	309	40	349
1. Zwiększenia w ciągu roku obrotowego	8	-	8
2. Zmniejszenia – wykorzystanie	1	-	1
3. Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	40	40
4. Rozwiązano jako zbędne	98	-	98
Saldo na dzień 01.01.2012r.	218	-	218
1. Zwiększenia w ciągu okresu sprawozdawczego	13	-	13
2. Zmniejszenia – przeniesienie na krótkoterminowe	-	-	-
3. Rozwiązano jako zbędne	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2012r.	231	-	231

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.

8.2 Rezerwy krótkoterminowe

w tys. zł

	Rezerwa na sprawy sądowe i sporne	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na VAT należny	Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011r.	106	509	5	8	137	765
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	40	-	-	-	40
2.Naliczenie w ciągu roku obrotowego	-	766	-	48	50	864
3.Wykorzystanie	-	155	5	8	118	286
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	12	6	-	-	19	37
Saldo na dzień 01.01.2012r.	94	1.154	-	48	50	1.346
1.Przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	-	-	-
2.Naliczenie w okresie sprawozdawczym	-	-	-	44	-	44
3.Zmniejszenie wykorzystanie	-	15	-	5	48	68
4.Zmniejszenia (przeniesiono na inne zobowiąz. Krótkoterminowe)	-	534	-	-	-	534
4.Rozwiązanie zbędne rezerwy	-	233	-	-	-	233
Saldo na dzień 30.06.2012r.	94	372	-	87	2	555

Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

9.1 Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Z tytułu dostaw i usług	2.431	1.605	1.413
- w tym: wobec jednostki stowarzyszonej	25	170	88
2. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	355	354	374
3. Z tytułu wynagrodzeń	81	91	113
4. Kaucje	15	16	66
5. Pozostałe	689	253	124
6. Zaliczki na dostawy	1	2	21

7. Fundusz socjalny ZFŚS	98	22	164
Razem	3.670	2.343	2.261
Podatek dochodowy	44	6	14

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

Nota 10 Kredyt bankowy

Grupa na dzień 30 czerwca 2012 roku posiada jeden kredyt bankowy.

Kredyt inwestycyjny udzielony podmiotowi zależnemu na okres 15 lat. Odsetki ustalono na poziomie oprocentowania równego WIBOR 3 m-ce plus marża banku.

Zabezpieczenie stanowią hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł na zabezpieczenie odsetek od kredytu oraz hipoteka zwykła na kwotę 7.360 tys. zł. na zabezpieczenie kapitału. Hipoteki ustanowiono na nieruchomości położonej w Nowej Soli a należącej do Zastal Transport. Dodatkowe zabezpieczenie stanowi hipoteka zwykła na kwotę 3.300 tys. zł. oraz hipoteka kaucyjna na kwotę 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze a należącej do Zastal SA.

10.1 Kredyty bankowe

w tys. zł

Saldo na 01.01.2011r.	5.721
Zwiększenie - zaciągnięty kredyt	-
Splaty kredytu	515
Naliczone odsetki	376
Splacone odsetki	376
Naliczona prowizja od kredytu	-
Zapłacona prowizja od kredytu	-
Stan na 01.01.2012 w tym:	5.206
Zobowiązanie krótkoterminowe	446
Zobowiązanie długoterminowe	4.760
Zwiększenie- zaciągnięty kredyt	-
Splaty kredytu	186
Naliczone odsetki	188
Splacone odsetki	176
Stan na 30.06.2012 w tym:	5.032
Zobowiązanie krótkoterminowe	458
Zobowiązanie długoterminowe	4.574

Nota 11 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.

11.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy	
	30.06.2012r.	30.06.2011r.	30.06.2012r.	30.06.2011r.
1.Rezerwa długoterminowa na odprawy emerytalne	26	32	-2	9
2.Rezerwa krótkoterminowa na odprawy emerytalne	-	1	-	-
3. Rezerwa krótkoterminowa z tytułu odszkodowania dla Zarządu	71	156	148	-52
4.Odpis aktualizujący wartość należności.	47	11	-5	-1
5.Zobowiązania krótkoterminowe - leasing	-	98	-	14
6. Zobowiązania długoterminowe leasingu	-	50	-	40
7.Zobowiązanie krótkoterminowe (wynagrodzenie, odszkodowania)	67	-	-60	2
8.Rezerwa krótkoterminowa na zaległe urlopy	1	9	9	17
9.Strata możliwa do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	16	15	76
10.Krótkoterminowe aktywa finansowe	1	1	-1	-1
11.Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały	27	-	-	-
12.Zapasy	24	-	-	-
13.ZFŚS	4	-	-4	-
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego.	268	374	100	104

11.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

w tys. zł.

	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat odroczonego podatku dochodowy		Odniesione na kapitały własne
	30.06.2012r.	30.06.2011r.	30.06.2012r.	30.06.2011r.	
1.Przeszacowanie nieruchomości i sprzętu komputerowego oraz zmiana okresów użytkowania dla pozostałych środków trwałych zgodnie z MSSF 1	4.349	4.473	-48	-178	-
2.Naliczone ale nie zapłacone odsetki - aktywa.	21	-	14	-16	-2
3.Należności krótkoterminowe – podatkowo – przejściowo nie uznawane.	20	7	10	7	-
4.Środki trwale przekształcenie leasingów	153	277	-10	-26	-
5.Amortyzacja	78	59	-	10	-
6. Środki trwale leasing	-	5	-	5	-
7.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – odsetki od leasingów	-	3	-	-3	-
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – odsetki od leasingów	-	15	-	-6	-
9.Zobowiązania długoterminowe	-	1	-	1	-
10.Krótkoterminowe aktywa finansowe akcje	370	-	-14	-	-
11.Koszty emisji akcji	11	-	-	-	1
12.Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-2	-	-

- pożyczki					
13. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-		-175
Rezerwa brutto z tytułu podatku dochodowego.	5.002	4.840	-41	-206	-174

11.3

Z tytułu podatku odroczonego	Odniesione na wynik finansowy	
	30.06.2012r.	30.06.2011r.
Aktywa	100	104
Rezerwa	-41	-206
Podatek odroczonego	59	-102
Kapitały	-174	-

Nota 12 Pozostałe przychody operacyjne.

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	216	-	-
2. Dotacje, dofinansowanie projektów	61	134	67
3. Odwrócenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	186	87	56
4. Odszkodowania.	31	46	31
5. Koszty sądowe.	40	88	84
6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów.		2	1
7. Pozostałe przychody.	4	6	0
8. Rozwiązanie rezerwy na mandat		12	12
9. Usługa marketingowa	300	-	-
10. Kary	1	-	-
11. Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	171	-	-
12. Odzysk złomu z materiałów	6	97	94
Razem	1.016	472	345

Nota 13 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

13.1 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
a) amortyzacja	986	2.042	1.044
b) zużycie materiałów i energii	2.496	4.980	2.560
c) usługi obce	2.991	3.718	1.621
d) podatki i opłaty	1.147	2.050	1.016
e) wynagrodzenia	1.836	4.437	2.226
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	366	702	377
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) (tabela 13.2)	1.121	1.050	528
Koszty rodzajowe razem	10.943	18.979	9.372
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	272	510	292
Koszty wg. rodzaju, razem	11.215	19.489	9.664
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2	-	-
Koszty wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-21	-10	-7
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-86	-175	-83
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1.946	-4.628	-2.336
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9.160	14.676	7.238

13.2 Pozostałe koszty rodzajowe

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Podróże służbowe	184	422	218
2. Ubezpieczenie majątku	141	226	122
3. Reprezentacja i reklama	794	293	78
4. Rezerwa na odszkodowania – zakaz konkurencji	-	105	105
5. Pozostałe	2	4	5
Razem	1.121	1.050	528

13.3 Koszty ogólnego Zarządu

w tys. zł

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Materiały i energia	89	233	115
2. Usługi obce	379	612	322
3. Reprezentacja i reklama	382	293	80
4. Ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	110	261	153
5. Wynagrodzenia	813	2.466	1.255
6. Podatek od nieruchomości	21	28	14
7. Opłaty i podatki	25	120	36
8. Amortyzacja	100	455	226
9. Ubezpieczenia majątku	21	40	24
10. Rezerwa na odszkodowania - zakaz konkurencji	-	105	105
11. Inne	6	15	6
Razem	1.946	4.628	2.336

Nota 14 Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	234	193
2. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych	231	167	82
3. Koszty sądowe	13	106	64
4. Darowizny	0	2	0
5. Kary, odszkodowania	7	139	-
6. Likwidacja zapasów, różnice inwentaryzacyjne	-	20	3
7. Szkody ubezpieczeniowe	28	21	18
8. Należności nieściągalne i przedawnione	-	-	-
9. Pozostałe koszty	1	12	2
10. Wyrównanie rent i emerytur	5	-	5
11. Wycena nieruchomości	11	-	-
Razem	296	701	367

Nota 15 Przychody finansowe

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Dywidendy	-	-	-
2. Odsetki od pożyczek jednostek stowarzyszonych	83	60	4
3. Odsetki od pożyczek	-	1	7
4. Odsetki od lokat	31	86	48
5. Odsetki od należności	65	111	55
6. Aktualizacja wartości inwestycji	-	2.031	-
7. Zysk ze zbycia inwestycji - akcje	2	-	-
8. Korekta wyceny należności	6	-	-
9. Odsetki od wpłaconej kaucji	-	5	-
10. Rozwiązana rezerwa na odsetki od zobowiązań	26	-	-
11. Odwrócony odpis aktualizujący	4	-	-
Razem	217	2.294	114

Nota 16 Koszty finansowe

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
1. Odsetki z tytułu leasingu finansowego	103	158	68
2. Odsetki budżetowe	0	1	0
3. Ujemne różnice kursowe zrealizowane	39	34	26
4. Korekta wyceny odsetek od pożyczek	-	1	3
5. Prowizje	6	17	10
6. Aktualizacja wartości inwestycji	95	-	-
7. Odpisy aktualizujące odsetki	4	3	10
8. Odsetki od zobowiązań	3	16	5
9. Odsetki od kredytu bankowego	188	377	181
10. Opłaty dotyczące udziałów	-	1	-
11. Rezerwa na odsetki od zobowiązań	-	26	-
12. Odpis aktualizujący wartość akcji	-	8	-
Razem	438	642	303

Nota nr 17 Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

17.1 Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej
w tys. zł

Zobowiązania warunkowe Pozycje pozabilansowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Zobowiązania warunkowe	3.135	3.135	3.135
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- hipoteka umowna zwykła	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3.135	3.135	3.135
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- weksle in blanco	3.135	3.135	3.135
Pozycje pozabilansowe, razem	3.135	3.135	3.135

- Zastal Transport wystawił weksel in blanco dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości do kwoty 10 tys. zł. jako zabezpieczenie otrzymanej dotacji,
- Zastal SA wystawił weksel in blanco do kwoty 6 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. do kwoty 3.119 tys. zł dla Województwa Lubuskiego na zabezpieczenie przyznanej dotacji w ramach Lubuskiego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Priorytet II Stymulowanie wzrostu konkurencyjności w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego. Działanie 2.2. Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje.

Istnieją zobowiązania które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł na nieruchomości położonej w Nowej Soli, posiadająca księgę wieczystą nr 23918, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie przez 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.,

17.2 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

- weksel In blanco wystawiony przez segment transportu dla dostawcy paliwa do kwoty 150 tys. zł,
- weksle In blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych do kwoty zobowiązania tj. 340 tys. zł,
- Hipoteka do kwoty 7.360 tys. zł na nieruchomości w Nowej Soli stanowiące zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie, część kapitałowa oraz hipoteka do kwoty 3.300 tys. zł na nieruchomości w Zielonej Górze stanowiąca dodatkowe zabezpieczenie części kapitałowej udzielonego kredytu,
- Hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych ustanowiona na rzecz Man Truck & Bus Polska.

Zmiany zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych.

Nota 18. odpisy aktualizujące wartości aktywów Grupy Kapitałowej.

w tys. zł

	30.06.2012r	31.12.2011r	30.06.2011r
A. Stan na początek okresu z tytułu:	2.850	760	760
a) należności krótkoterminowe	548	561	561
Od pozostałych jednostek	548	561	561
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	61	61	61
- od pozostałych jednostek	61	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	92	92	92
d) zapasy	126	46	46
- materiały	126	46	46
e) krótkoterminowe aktywa finansowe- akcje	2.023	-	-
- od pozostałych jednostek	2.023	-	-
B. Zwiększenia (z tytułu)	326	205	58
a) należności krótkoterminowe	244	109	50
- od pozostałych jednostek przeterminowane	244	109	50
b) krótkoterminowe aktywa finansowe – akcje	82	2.031	8
- od pozostałych jednostek	82	2.031	8
c) zapasy	-	88	
- materiały	-	88	
C. Zmniejszenia (z tytułu)	379	138	58
a) należności krótkoterminowe	213	122	50
- od pozostałych jednostek	213	122	50
b) zapasy	-	8	8
- materiały	-	8	8
c) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	166	8	-

- od pozostałych jednostek	166	8	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	2.797	2.850	760
a) długoterminowe aktywa finansowe – akcje, udziały	92	92	92
b) należności krótkoterminowe	579	548	561
- od pozostałych jednostek	579	548	561
c) zapasy	126	126	38
- materiały	126	126	38
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	61	61	61
- od pozostałych jednostek	61	61	61
e) krótkoterminowe aktywa finansowe- akcje	1.939	2.023	8
- od pozostałych jednostek	1.939	2.023	8

Nota nr 19 Informacja dotycząca segmentów działalności.

W Grupie Kapitałowej Zastal wyodrębniono trzy segmenty działalności tj.:

- 1) segment najmu, zajmujący się wynajmowaniem powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych. Segment najmu jest zlokalizowany na terenie miasta Zielona Góra.
- 2) segment serwisu samochodów ciężarowych, zajmujący się naprawami gwarancyjnymi i pogwarancyjnymi samochodów ciężarowych głównie marki Man. Działalność tego segmentu jest prowadzona w nowowypbudowanej stacji serwisowej na terenie miasta Nowa Sól.
- 3) segment transportu, zajmujący się przewozami krajowymi i zagranicznymi oraz spedycją. Działalność segmentu transportu skupia się głównie na przewozach międzynarodowych.

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.

Opis różnic w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego dotyczącego podstawy podziału działalności na segmenty lub podstawy kalkulacji zysku lub straty poszczególnych segmentów.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące segmentów działalność Grupy Kapitałowej.

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2012 r.

w tys. zł

30.06.2012r.	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednostk. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1. Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	4 626	2 582	3 772	-	-	10 980
2. Sprzedaż między segmentami	18	94	-	-	-97	15
3. Pozostałe przychody operacyjne	835	38	144	-	-1	1 016
Przychody ogółem	5 479	2 714	3 916	-	-98	12 011
Wynik						
1. Wynik segmentu	1 154	-196	-434	-	-1	523
2. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Zysk (Strata) z	1 154	-196	-434		-1	523

działalności operacyjnej						
1. Przychody finansowe	259	1	-	-	-43	217
2. Koszty finansowe	1 093	271	169	-	-1 095	438
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	320	-466	-603	-	1 051	302
1. Podatek dochodowy	50	-7	-5	-	203	241
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	270	-459	-598	-	848	61

Bilans

w tys. zł.

30.06.2012r.	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Inwestycje w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	100 849	8 495	7 596	-	-5 186	111 754
2. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	100 849	8 495	7 596	-	-5 186	111 754
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	89 005	1 870	1 303	-	1 831	94 009
2. Zobowiązania segmentu	11 844	6 625	6 293	-	-7 017	17 745
Pasywa ogółem	100 849	8 495	7 596	-	-5 186	111 754

Okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2011 r.

w tys. zł

30.06.2011r.	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednost. podporządkowa-nych wycena metodą praw własności	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Przychody						
1. Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	3.954	2.235	2.585	-	-	8.774
2. Sprzedaż między segmentami	4	10	-	-	-14	-
3. Pozostałe przychody operacyjne	216	66	53	-	10	345
Przychody ogółem	4.174	2.311	2.638	-	-4	9.119
Wynik						
1. Wynik segmentu	-391	-141	-383		10	-905
2. Udział w zysku jednostki	-	-	-	171	-	171

stowarzyszonej						
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-391	-141	-383	171	10	-734
1. Przychody finansowe	3.216	1	-	-	-3.103	114
2. Koszty finansowe	29	194	153	-	-73	303
Zysk(Strata) przed opodatkowaniem	2.796	-334	-536	171	-3.020	-923
1. Podatek dochodowy	-478	-8	-5	-	427	-64
Zysk(Strata) po opodatkowaniu	3.274	-326	-531	171	-3.447	-859

Bilans

w tys. zł.

30.06.2011r.	Działalność najmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Inwestycje w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Sprawozdanie skonsolidowane
Aktywa						
1. Aktywa segmentu	84.699	7.326	7.425	-	-3.840	95.610
2. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	705	-	705
Aktywa ogółem	84.699	7.326	7.425	705	-3.840	96.315
Pasywa						
1. Kapitał segmentu	72.898	1.895	1.564	705	1.748	78.810
2. Zobowiązania segmentu	11.801	5.431	5.861	-	-5.588	17.505
Pasywa ogółem	84.699	7.326	7.425	705	-3.840	96.315

Geograficzne segmenty działalności

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

w tys. zł

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
1. Francja	1.445	3.024	1.797
2. Holandia	31	38	6
3. Niemcy	530	595	166
4. Belgia	271	430	167
5. Austria	6	3	-
6. Dania	3	-	-
7. Luksemburg	19	9	1
8. Węgry	-	2	-
9. Litwa	-	2	2
10. Słowacja	1	-	0

11. Estonia	-	1	1
12. Republika Czeska	4	-	1
Razem	2.310	4.104	2.141

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

Nota 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Skutki transakcji przeprowadzonych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane.

Transakcje między spółką a jej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi 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 okresu sprawozdawczego są niezabezpieczone, nieoprocentowane 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 jednostek zależnych wymienionych poniżej:

	Posiadany udział w kapitale		
	30.06.2012 r	31.12.2011 r	30.06.2011 r
Zastal Transport Sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100 %	100 %	100 %
Zastal Wagony Sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%	-	-
Landex Sp. z o.o., zarejestrowana w Polsce	100%	-	-

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji.

w tys. zł

	Eliminacje 30.06.2012 r.	Eliminacje 31.12.2011 r.	Eliminacje 30.06.2011 r.
A. Aktywa trwałe	-5.656	-5.645	-3.773
Rzeczowe aktywa trwałe	-1		
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały, akcje.	-5.655	-5.645	-3.334
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udzielone pożyczki	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe- aktywa z tyt. podatku odroczonego	-	-	-439
B. Aktywa obrotowe	-1.492	-666	-67
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i inne	-	-	-
Należności krótkoterminowe inne od jednostek powiązanych	-2	-666	-5
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych -udzielone pożyczki	-1.490		-62
AKTYWA RAZEM	-7.148	-6.311	-3.840
A. Kapitał własny	48	-40	1.748
Kapitał podstawowy	-	-	-3.135
Zysk/strata netto	48	-40	-3.447
Kapitał rezerwowy	-	-	-2.510
Strata z lat ubiegłych	-	-	10.840
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-6	-	-5.588

Rezerwy na zobowiązania	-	-	-5.511
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych – pożyczki	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	-16	-	-10
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych – inne	10	-	-67
PASYWA RAZEM	42	-40	-3.840

w tys. zł

	Eliminacje 30.06.2012 r.	Eliminacje 31.12.2011 r.	Eliminacje 30.06.2011 r.
Rachunek zysków i strat			
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-3	-8	-14
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	-94	-49	-4
Pozostałe przychody operacyjne	-	-3	10
Pozostałe koszty operacyjne	-	-10	-10
Przychody finansowe	-43	-87	-3.103
Koszty finansowe	-	-	-73
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	48	-40	-3.020

Podmioty wchodzące w skład Grupy nie zawierały żadnych transakcji z członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Nota 21 Przeciętne w okresie obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) na 30.06.2012r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku na 30.06.2011 w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	69	23	46	87
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	34	3	31	48
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	34	19	15	47
Uczniowie	-	-	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	2

Nota 22 Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
1. Zbycie środków trwałych	-123	231	193
2. Zbycie akcji – aktywa finansowe	-2	-1	-
3. Wycena odsetek od pożyczek wg IRR	11	-11	-
4. Korekta aktualizacji wartości akcji i udziałów	-11	-2.023	-
Ogółem A.II.3	-125	-1.804	193

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

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
1. Zapłacone odsetki dot. leasingu finansowego	93	146	55
2.. Naliczone ale nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-76	-35	-
3. Zapłacone odsetki od kredytów	188	377	181
4. Otrzymane odsetki	-	-24	-4
Ogółem A.II.4	205	464	232

22.3 Wyjaśnienia do pozycji A.II.7 „Zmiana stanu należności” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
w tys. zł

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Według bilansu	-1 .021	-744	152
1. Należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-	-65	-34
2. Korekta eliminacji konsolidacyjnych dot. roku poprzedniego.	-	7	7
3. Należności dotyczące zakupu akcji (działalność inwestycyjna)	-	223	-
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych AII 7	-1. 021	-579	125

22.4 Wyjaśnienia do pozycji A.II.8 „Zmiana stanu zobowiązań” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
w tys. zł.

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Według bilansu	1.031	162	391
1. Zmiana stanu zobowiązań dot. rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna).	-	35	-20
2. Korekta eliminacji dot. roku poprzedniego	-	-7	-7
3. Dotyczy leasingu (działalność finansowa)	172	431	-
4. Akcje, aktywa finansowe (działalność inwestycyjna)	-	-170	-
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych A.II.8	1.203	451	364

3. Informacje uzupełniające

3.1 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Zastal w prezentowanym okresie

Działalność Grupy Kapitałowej Zastal nie podlega sezonowości

3.2 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

3.3 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych
Nie występują takie dane.

3.4 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.
W prezentowanym okresie nie miały miejsca emisje akcji, Grupa nie emitowała papierów dłużnych.

3.5 Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.
W okresie pierwszego półrocza nie była wypłacana ani deklarowana wypłata dywidendy.

3.6 Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności.
W prezentowanym okresie nie miało miejsca żadne połączenie jednostek.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym.
W dniu 25 lipca 2012r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VI Wydział Ksiąg Wieczystych wpisał hipotekę umowną łączną do kwoty 56 mln zł. na nieruchomościach należących do Grupy Kapitałowej Zastal SA na zabezpieczenie 200% wartości nominalnej obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego ich wskazania. Administratorem hipoteki została spółka Copernicus Sernice Sp. z o.o. S.K.A.
Łączna wartość ewidencyjna nieruchomości wynosi 3.327 tys. zł.

Znaczący kontrahent dla segmentu najmu jak i całej Grupy Kapitałowej tj. Tabor Szynowy Opole SA wypowiedział umowę dzierżawy nieruchomości położonej w Zielonej Górze ze skutkiem na dzień 31.08.2012r. roku. Mimo wypowiedzenia dzierżawy nadal będą użytkowali w znacznej części nieruchomości co najmniej przez następny kwartał 2012r. Przychody ze sprzedaży usług świadczonych na rzecz Taboru Szynowego SA w Opolu wynoszą ok. 20% przychodów ze sprzedaży całej Grupy Kapitałowej.

W 2013 roku do czasu znalezienia nowych najemców w miejsce Taboru Szynowego przychody w segmencie najmu ulegną obniżeniu ale nie spowoduje to w ocenie Zarządu Grupy zagrożenia kontynuacji działalności.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2012 r.	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik
31.08.2012 r.	Wojciech Skiba	Członek Zarządu	Wojciech Skiba

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.2012 r.	Robert Truszkowski	Z-ca Gł. Księgowego	Robert Truszkowski