

Raport kwartalny SA-Q IV /2005

Zgodnie z § 54 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 29/01 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Centralna Tabela Ofert z dnia 30 października 2001 r. - Regulamin obrotu (z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd spółki ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

(nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 14.02.2006r.

(data przekazania)

Otrzymują:

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
Centralna Tabela Ofert S.A.
Polska Agencja Prasowa

Raport kwartalny SA -Q IV / 2005

Wybrane pozycje bilansu

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
I. AKTYWA RAZEM	22 533	22 352	23 927	23 387
1. Aktywa trwałe	17 395	17 230	17 590	17 229
2. Aktywa obrotowe, w tym:	5 138	5 122	6 337	6 158
2.1. Zapasy	67	-	4	1
2.2. Należności krótkoterminowe	4 809	4 684	4 857	4 686
II. PASYWA RAZEM	22 533	22 352	23 927	23 387
1. Kapitał własny, w tym:	15 443	15 151	13 348	12 906
1.1. Kapitał zakładowy	20 500	20 500	20 500	20 500
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	7 090	7 201	10 579	10 481
2.1. Zobowiązania długoterminowe	618	575	1 520	887
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 916	1 805	2 197	3 039
.....				

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 835	6 772	1 430	6 150
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 833	6 758	1 427	5 904
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 382	5 052	997	4 526
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 381	5 039	995	4 167
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	453	1 720	433	1 624
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	151	475	-32	-252
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	331	2 143	-2	2 471
6. Przychody finansowe	168	234	123	737
7. Koszty finansowe	8	60	195	214
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	491	2 317	-74	2 994
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) brutto	491	2 317	-74	2 994
11. Podatek dochodowy	198	221	-516	-512
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-		
13. Zysk (strata) netto	293	2 096	442	3 506
.....				

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
1. Amortyzacja	116	450	108	453
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	317	806	949	-1 737
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56	771	617	3 760
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-412	-2 537	-1 530	-1 530
5. Przepływy pieniężne netto, razem	-151	-960	36	493
.....				

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe	228	370	277	272
2. Zobowiązania warunkowe	3 470	3 963	7 293	8 911
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	750	750	-	-
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	750	750	-	-
....				
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 720	3 213	7 293	8 911
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	2 520	3 129	7 293	8 911
2.2.2. weksel in blanco	200	84	-	-
3. Inne (z tytułu) Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	86	86	87	104
3.1. Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	86	86	87	104

"KOMENTARZ"

Zgodnie z § 54 ust. 5 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 29/01 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Centralna Tabela Ofert z dnia 30 października 2001 r. - Regulamin obrotu (z późn. zm.)

1. Raport za IV kwartał 2005 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy

* Aktywa i pasywa wykazane w raporcie kwartalnym wyceniono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (publikacja: Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz 694), stosując jako regułę ceny nabycia (koszt wytworzenia) z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości aktywów

* Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w "Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych" stanowiących załącznik do ustawy podatkowej.

Amortyzacja wyliczona jest metodą liniową

* Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu tych środków, wartości i praw do używania

* Odpisy aktualizacyjne na należności tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłaty dłużej niż 6 miesięcy

* Rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

* Długoterminowe aktywa finansowe (posiadane udziały) wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

* Aktywa finansowe - (udzielone pożyczki, lokaty) wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

* Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo- wartościową materiałów i towarów, wycenia się:

a) materiały - w cenach zakupu

b) towary pozostałe - w cenach zakupu

c) produkty, usługi i produkcja w toku - w cenach wytworzenia

* Błędy podstawowe koryguje się wynikowo czyli wykazuje się w rachunku zysków i strat jeżeli zgodnie z zasadą istotności wynosi on nie więcej niż 5 % wyniku brutto.

2a) W IV kwartale 2005 roku rozwiązano rezerwę na zobowiązania (z tytułu poręczeń) w wysokości 518 tys. zł w tym: spłacono zobowiązanie w wysokości 383 tys. zł. i rozwiązano jako zbędną w wysokości 135 tys. zł.

b) W IV kwartale 2005 roku dokonano odpisów aktualizacyjnych pozostałych należności z tytułu spłaty poręczeń, w wysokości 383 tys. zł.

c) w IV kwartale 2005 roku dokonano odpisów aktualizacyjnych należności w wysokości 78 tys. zł. oraz rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w wysokości 16 tys. zł.

d) w IV kwartale 2005 roku utworzono odpis wartości środka trwałego w budowie (zawieszenie realizacji, czasowe) w wysokości 18 tys. zł.

e) w IV kwartale 2005 roku utworzono rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 19 tys. zł.

f) w IV kwartale 2005 roku utworzono i rozwiązano odpisy na odroczony podatek dochodowy i ujęto w rachunku zysków i strat w wysokości 198 tys. zł.

3. Na dzień 31.12.2005 roku akcjonariusz posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Lp.	Akcyonariusze	Liczba akcji	% liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakładowym i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
1	Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra	1.451.230	7,08%	7,08%	1.451.230	7,08%
2	Piaszczyński Józef	4.098.805	19,99%	19,99%	4.098.805	19,99%
3	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra	4.021.139	19,62%	19,62%	4.021.139	19,62%

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcyonariusz	Stan na 01.10.2005	Stan na 31.12.2005	Wzrost	Spadek
1	Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra	1.451.230	1.451.230	-	-
2	Piaszczyński Józef	4.098.805	4.098.805	-	-
3	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra	3.875.417	4.021.139	145.722	-

4. Zestawienie zmian w stanie posiadanych akcji Zastal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w spółce Zastal S.A. w IV kwartale 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji na dzień 30.09.2005	Kupno	Sprzedaż	Ilość akcji na dzień 31.12.2005
1	Zarząd	678.247		-	678.247

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji na dzień 30.09.2005	Kupno	Sprzedaż	Ilość akcji na dzień 31.12.2005
1	Rada Nadzorcza	188.618	-	-	188.618
2	Członek Rady poprzez podmiot kontrolowany- Agencja Ochr. GAMA	3.875.417	145.722	-	4.021.139

5. W IV kwartale 2005 roku zmniejszono pozycje pozabilansowe w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń o kwotę 608 tys. zł., poręczenie związane z zabezpieczeniem zobowiązania leasingowego za wagony między Kolmex S.A. - P.K.P. Zastal Wagony S.A.

6. W celu porównywalności danych zostały skorygowane dane "Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych" za IV kwartał i za IV kwartały narastająco roku 2004. Przeniesiono z działalności operacyjnej do działalności finansowej spłaty poręczeń.

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych (tys. zł)	dotychczas było		Powinno być	
	IV kwartał okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartał okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	949	-1737	-94	283
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1530	-1530	-487	-3550
Razem	-581	-3267	-581	-3267

Podpisy Członków Zarządu i osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis
14-02-06	Regina Pawliczak	Główny Księgowy	Regina Pawliczak
14-02-06	Miron Czwojda	Wiceprezes Zarządu	Miron Czwojda
14-02-06	Adam Leżański	Prezes Zarządu	Adam Leżański