

Raport kwartalny SA-Q I /2006

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 05.05.2006r.
(data przekazania)

Otrzymują:

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

Raport kwartalny SA -Q I / 2006

Wybrane pozycje bilansu

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
I. AKTYWA RAZEM	22 545	22 663	23 395	23 927
1. Aktywa trwałe	17 451	17 411	17 701	17 590
2. Aktywa obrotowe, w tym:	5 094	5 252	5 694	6 337
2.1. Zapasy	37	67	-	4
2.2. Należności krótkoterminowe	4 663	4 812	4 597	4 857
II. PASYWA RAZEM	22 545	22 663	23 395	23 927
1. Kapitał własny, w tym:	15 571	15 580	13 402	13 348
1.1. Kapitał zakładowy	20 500	20 500	20 500	20 500
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	6 974	7 083	9 993	10 579
2.1. Zobowiązania długoterminowe	408	618	1 520	1 520
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 047	1 968	1 591	2 197
.....				

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 042	2 042	1 521	1 521
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 042	2 042	1 516	1 516
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 744	1 744	1 145	1 145
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 743	1 743	1 140	1 140
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	298	298	376	376
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	-17	-17	57	57
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18	18	81	81
6. Przychody finansowe	12	12	20	20
7. Koszty finansowe	39	39	46	46
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-9	-9	55	55
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) brutto	-9	-9	55	55
11. Podatek dochodowy	-	-	-	-
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
13. Zysk (strata) netto	-9	-9	55	55
.....				

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
1. Amortyzacja	125	125	111	111
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	388	388	143	143
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11	11	-325	-325
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-317	-317	-383	-383
5. Przepływy pieniężne netto, razem	82	82	-565	-565
.....				

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe	230	228	374	277
2. Zobowiązania warunkowe	932	3 467	7 193	7 293
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	750	750	-	-
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-ustanowienie hipoteki zwykłej	750	750	-	-
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	182	2 717	7 193	7 293
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	-	2 518	7 193	7 293
-weksel in blanco	182	199	-	-
3. Inne (z tytułu) Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	86	86	87	87
3.1. Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	86	86	87	87

"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 I kwartał 2006 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 przyjętych na stan przed 2004 rokiem stosuje się stawki przewidziane w "Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych" stanowiących załącznik do ustawy podatkowej, a przyjęte na stan od 2004 roku według przewidywanego okresu użytkowania. 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 I kwartale 2006 roku wykorzystano rezerwę na zobowiązania (z tytułu poręczeń) w wysokości 306 tys. zł (spłata zobowiązań)

b) w I kwartale 2006 roku dokonano odpisów aktualizujących należności na kwotę 31 tys. złotych.

3. Na dzień 31.03.2006 roku akcjonariusz posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Lp.	Akcjonariusze	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	1.451.228	7,08	7,08	7,08	7,08
2	Piaszczyński Józef	4.098.805	19,99	19,99	19,99	19,99
3	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra	4.021.139	19,62	19,62	19,62	19,62

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusz	Stan na 01.01.2006	Stan na 31.03.2006	Wzrost	Spadek
1	Kapitał Sp. z o.o. Zielona Góra	1.451.228	1.451.228	-	-
2	Piaszczyński Józef	4.098.805	4.098.805	-	-
3	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. Zielona Góra	4.021.139	4.021.139	-	-

4. Zestawienie zmian w stanie posiadanych akcji Zastal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w spółce Zastal S.A. w I kwartale 2006 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji na dzień 01.01.2006	Kupno	Sprzedaż	Ilość akcji na dzień 31.03.2006
1	Zarząd	678.247	-	-	678.247

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji na dzień 01.01.2006	Kupno	Sprzedaż	Ilość akcji na dzień 31.03.2006
1	Rada Nadzorcza	188.618	-	-	188.618
2	Członek Rady poprzez podmiot kontrolowany- Agencja Ochr. GAMA	4.021.139	-	-	4.021.139

5. W I kwartale 2006 roku zmniejszono pozycje pozabilansowe w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń o kwotę 2.535 tys. zł.

a) wygasło poręczenie związane z zabezpieczeniem zobowiązania leasingowego za wagony między Kolmex S.A. - P.K.P.- Zastal Wagony S.A. na kwotę 2.518 tys. zł.

b) zmniejszyło się zabezpieczenie weksli in blanco na kwotę 17 tys. zł.(spłata zobowiązania) z tytułu umów leasingowych.

6.W dniu 24/03/2006r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Kapitał. Podwyższenie kapitału wyniosło 100 tys. zł. i zostało objęte przez Agencję Ochrony GAMA Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze Kapitał zakładowy spółki po podwyższeniu wynosi 150 tys. zł. i dzieli się na 300 udziałów po 500 zł., z których 200 należy do Agencji Ochrony GAMA a 100 do Zastal S.A., jeden udział równa się jeden głos na Walnym Zgromadzeniu spółki. Tym samym spółka Kapitał przestała być spółką zależną w stosunku do Zastal S.A.

7.W dniu 24/03/2006r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze zarejestrował podwyższenie kapitału w spółce Kapitał, które zostało objęte przez spółkę GAMA dając tym samym 66,6% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Kapitał. Obejmując podwyższony kapitał spółka GAMA zyskała kontrolę nad 1.451.230 szt. akcji Zastal S.A. będących w posiadaniu spółki Kapitał.

8.W dniu 31/03/2006r. Zastal S.A. podpisał umowę kredytową z Bankiem Inicjatyw Społeczno Ekonomicznych S.A. z siedzibą w Warszawie Kwota kredytu wynosi 2 mln zł., okres kredytowania 10 lat. Umowa wejdzie w życie po ustanowieniu przez Zastal S.A. zabezpieczeń kredytu. Zabezpieczenie kredytu będzie stanowił weksel in blanco, poręczenie Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 100 tys. Euro, oraz hipoteka zwykła w kwocie 2 mln zł. na zabezpieczenie kapitału i hipoteka kaucyjna do kwoty 740 tys. zł.na zabezpieczenie odsetek na nieruchomości położonej w Zielonej Górze (Biurowiec Zastalu).

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-05-06	Regina Pawliczak	Główny Księgowy	Regina Pawliczak
04-05-06	Adam Leżański	Prezes Zarządu	Adam Leżański
04-05-06	Miron Czwojda	Wiceprezes Zarządu	Miron Czwojda