



Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.

65-062 Zielona Góra, Plac Pocztowy 7

www.bfk-debet.pl

tel. 68 324 36 29

e-mail: debet@bfk-debet.pl

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego

jednostki ZASTAL S.A.

z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Sulechowska 4a

za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 15.11.1990r. Repertorium nr A 7882/1990 oraz aneksu z dnia 25.08.1992r. Rep. nr A 7503/1992. Czasokres działalności jednostki nie jest ustalony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000067681 z dnia 17.12.2009r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Zielonej Górze;
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 929-009-38-06 nadany w dniu 07.06.1993r. przez Urząd Skarbowy w Zielonej Górze;
 - c) numer identyfikacyjny Regon 006104350 nadany w dniu 24.11.2008r. przez Urząd Statystyczny w Zielonej Górze.
3. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:
 - a) działalność wytwórcza w zakresie przemysłu (produkcja konstrukcji stalowych),
 - b) działalność usługowa w zakresie rozprowadzania wody (obsługa dostaw mediów),
 - c) obsługa nieruchomości (usługi najmu).
4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresem określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):
 - jednostka zależna: Zastal Transport Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze; udział Zastal S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 100 %,
 - jednostki stowarzyszone:
 - Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze; udział Zastal S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 40 %,
 - „Kapitał” Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze; udział Zastal S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 33 %.
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) dwuosobowy Zarząd powołany przez uprawniony organ – prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Adam Leżański	od dnia 01.01.1994r.
Wiceprezes Zarządu	Janusz Łuczyński	od dnia 27.09.2008r.
 - b) pięcioosobowa Rada Nadzorcza powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na 2-letnią kadencję kalendarzowo określoną w statucie spółki (zgodnie z art. 216 Ksh),

pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jan Olszewski	od dnia	18.06.2009r.
Wiceprzewodniczący RN	Janusz Kruchlik	od dnia	18.06.2009r.
Sekretarz RN	Elżbieta Apostoluk	od dnia	18.06.2009r.
Członek RN	Bernard Ziaja	od dnia	18.06.2009r.
Członek RN	Andrzej Hrywna	od dnia	18.06.2009r.

7. Głównym księgowym jednostki jest Regina Pawliczak od dnia 16.12.1996r.

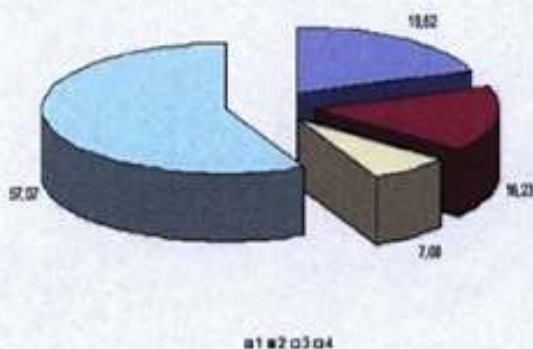
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	24 225 903,38	24 103 345,86
Kapitał (fundusz) podstawowy	20 499 539,00	20 499 539,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	22 342,91	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 160 291,70	10 182 634,61
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 578 827,75)	(11 145 301,06)
Zysk (strata) netto	122 557,52	4 566 473,31
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 20 499 539,00 zł, dzieli się na 20 499 539 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość księgowa 1 akcji wynosi 1,18 zł, czyli 118 % do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]
1	Agencja Ochrony GAMA Sp. z o.o.	4.021.139	19,62
2	Piaszczyński Józef	3.326.960	16,23
3	Kapitał Spółka z o.o.	1.451.228	7,08
4	Pozostali	11.700.212	57,07

Struktura akcjonariatu w % wg liczby akcji:



źródło: www.zastal.pl

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh.
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 64 osoby, a w roku poprzednim 72 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
 10. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04 maja 2009 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych DEBET Sp. z o.o. wpisany pod numerem 267 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 06 maja 2009 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 01.03.2010r. do 16.03.2010r.
 12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Sawicka (nr ewid. 3558) oraz biegły rewident Jan Bogusz (nr ewid. 5960) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
 13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych DEBET Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 18.06.2009r.
- Zysk netto za rok 2008 w kwocie 4 566 473,31zł przeznaczono na pokrycie straty z roku 2002.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Zielonej Górze w dniu 25.06.2009r.,

- b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w dniu 25.06.2009r. i opublikowane w Monitorze Polskim B z dnia 12.10.2009r. Nr 1921, poz. 10732,
- c) wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożono w Urzędzie Skarbowym w dniu 24.06.2009r.
15. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na 31.12.2009r., z sumą aktywów i pasywów 26 509 741,69 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy - zysk 122 557,52 zł
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - f) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezrealizowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

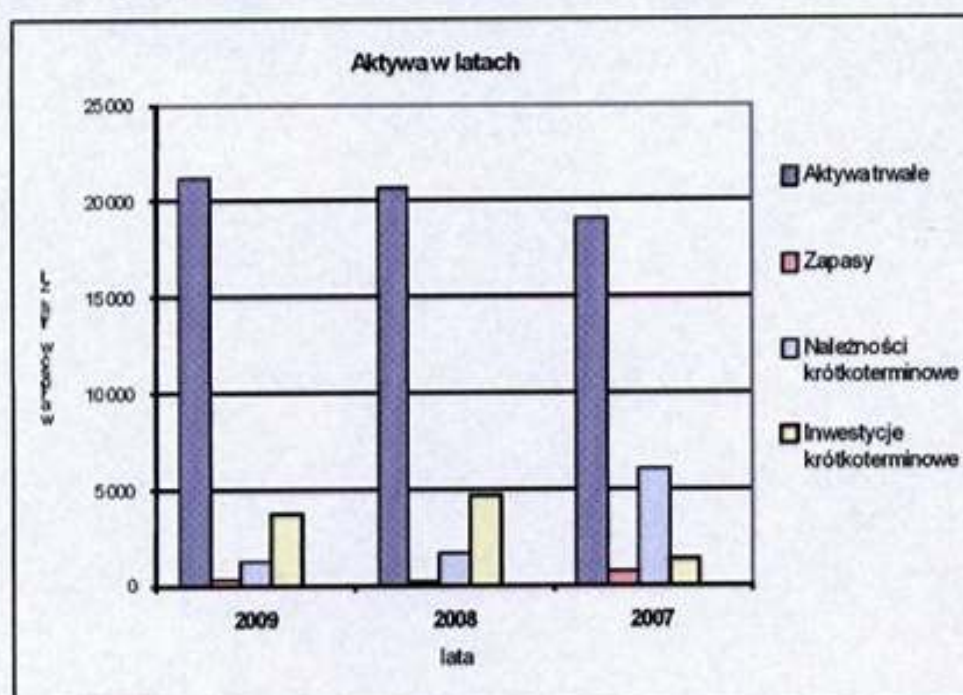
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2009/2008		2009/2007	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	21 171,4	79,9	20 665,4	76,0	19 072,6	70,1	505,9	102,4	2 098,8	111,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	2,5	0,0	7,6	0,0	6,0	0,0	(5,1)	32,6	(3,5)	41,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	16 778,4	63,3	16 565,4	60,9	14 984,8	55,1	213,0	101,3	1 793,7	112,0
III.	Należności długoterminowe	6,5	0,0	21,5	0,1			(15,0)	30,2	6,5	
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 965,7	15,0	3 715,9	13,7	3 855,9	14,2	249,8	106,7	109,8	102,8
a)	w jednostkach powiązanych	3 865,0	14,6	3 585,0	13,2	3 709,0	13,6	280,0	107,8	150,0	104,2
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	418,3	1,6	355,0	1,3	225,9	0,8	63,2	117,8	192,3	185,1
B.	Aktywa obrotowe	5 338,4	20,1	6 541,5	24,0	8 146,9	29,9	(1 203,2)	81,6	(2 808,5)	65,5
I.	Zapasy	312,5	1,2	162,9	0,6	737,3	2,7	149,6	191,9	(424,8)	42,4
II.	Należności krótkoterminowe	1 195,6	4,5	1 606,0	5,9	6 024,8	22,1	(410,4)	74,4	(4 829,2)	19,8
1.	Należności od jednostek powiązanych	13,3	0,1	61,7	0,2	6,1	0,0	(48,4)	21,6	7,2	217,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 689,8	13,9	4 664,3	17,1	1 286,9	4,7	(974,6)	79,1	2 402,9	286,7
a)	w jednostkach powiązanych	1 023,8	3,9	920,9	3,4	120,0	0,4	102,9	111,2	903,8	853,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia mto	140,5	0,5	108,3	0,4	97,9	0,4	32,2	129,7	42,6	143,5
	Aktywa razem	26 509,7	100,0	27 207,0	100,0	27 219,4	100,0	(697,2)	97,4	(709,7)	97,4

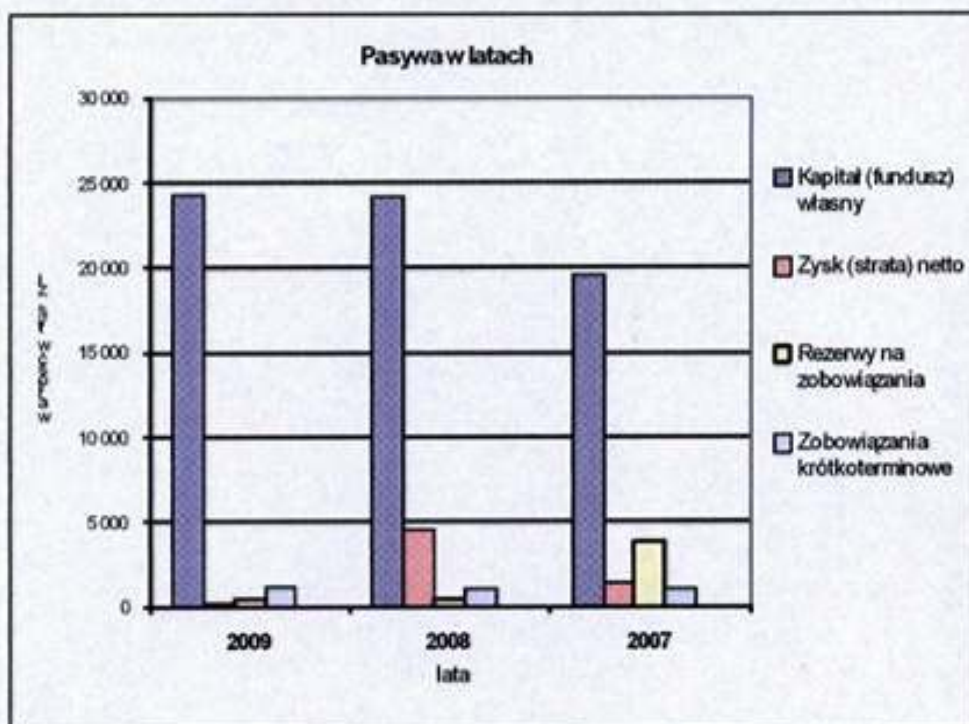
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



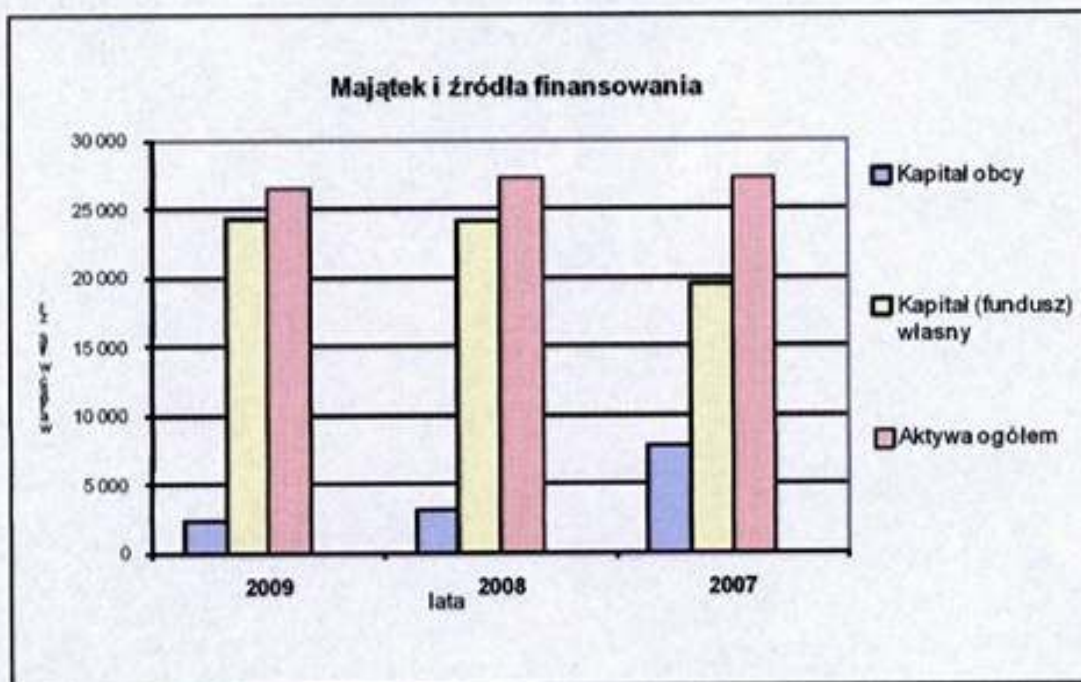
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	24 225,9	91,4	24 103,3	88,6	19 536,9	71,8	122,6	100,5	4 689,0	124,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 499,5	77,3	20 499,5	76,3	20 499,5	76,3		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	22,3	0,1			1,1	0,0	22,3		21,2	2 011,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 160,3	38,3	10 182,6	37,4	10 182,6	37,4	(22,3)	99,8	(22,3)	99,8
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 578,8)	(24,8)	(11 145,3)	(41,0)	(12 569,3)	(46,2)	4 566,5	59,0	5 990,5	52,3
VIII.	Zysk (strata) netto	122,6	0,5	4 566,5	16,8	1 422,9	5,2	(4 443,9)	2,7	(1 300,3)	8,6
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 283,8	8,6	3 103,6	11,4	7 682,6	28,2	(819,8)	73,6	(5 398,7)	29,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	445,5	1,7	463,7	1,7	3 801,5	14,0	(18,2)	96,1	(3 356,0)	11,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	436,5	1,6	815,4	3,0	1 816,4	6,7	(378,9)	53,6	(1 379,8)	24,0
I.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 096,8	4,1	1 024,8	3,8	1 007,8	3,7	72,0	107,0	89,1	108,8
I.	Wobec jednostek powiązanych	36,9	0,1	29,1	0,1	25,4	0,1	7,8	126,6	11,5	145,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	304,9	1,2	799,7	2,9	1 056,9	3,9	(494,7)	38,1	(752,0)	28,9
Pasywa razem		26 509,7	100,0	27 207,0	100,0	27 219,4	100,0	(697,2)	97,4	(709,7)	97,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 79,9 % całego majątku Jednostki, w tym inwestycje długoterminowe w postaci nieruchomości, akcji i udziałów oraz udzielonych pożyczek utrzymywanych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych czynią 15 %,
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2007 – 2009) czyni kwotę 1 793,7 tys. zł.
Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 39 % ich wartości początkowej. Natomiast 3 letnia amortyzacja uczyniła w kosztach kwotę 1 802,3 tys. zł, a na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w przedziale 3 lat wydatkowano 4 771,9 tys. zł,
- w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 1 203,2 tys. zł (18,4 % do roku 2008), który obejmuje głównie stan należności, przy czym:
- spadek ten jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku 2009 14,7 %,
- wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2009r. o 1 122,4 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego obniżenia płynności finansowej,
- w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 4 689,0 tys. zł (24,0 %).
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Jednostki na dzień bilansowy wyniósł 91,4 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów.
- odnotować należy spadek zobowiązań długoterminowych o 378,9 tys. zł, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu, co jest zjawiskiem korzystnym,
- zobowiązania krótkoterminowe wzrosły nieznacznie, bo o 72,0 tys. zł (7 %).

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

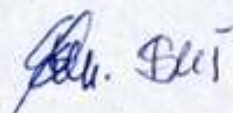
Lp	Wyszczególnienie	2009 rok		2008 rok		2007 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2009/2008		2009/2007	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 660,3	87,3	10 147,8	69,3	9 666,8	87,3	(1 487,5)	85,3	(1 006,5)	89,6
2.	Koszt własny sprzedaży	9 761,8	98,7	9 641,4	97,4	9 124,5	95,8	120,4	101,2	637,3	107,0
3.	Wynik na sprzedaży	(1 101,6)		506,4		542,3		(1 607,9)	(217,5)	(1 643,8)	(203,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	952,9	9,6	3 900,7	26,6	1 153,7	10,4	(2 947,8)	24,4	(200,8)	82,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	45,3	0,5	76,4	0,8	233,4	2,5	(31,1)	69,3	(188,1)	19,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	907,6		3 824,3		920,3		(2 916,8)	23,7	(12,7)	98,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(194,0)		4 330,7		1 462,6		(4 524,7)	(4,5)	(1 656,6)	(13,3)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	311,1	3,1	601,3	4,1	254,7	2,3	(290,1)	61,7	66,4	122,2
2.	Koszty finansowe	80,5	0,8	183,5	1,9	166,2	1,7	(103,1)	43,8	(85,7)	48,4
3.	Wynik na działalności finansowej	230,7		417,7		88,5		(187,1)	65,2	142,2	260,7
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	36,7		4 748,4		1 551,1		(4 711,8)	0,8	(1 514,4)	2,4
1.	Podatek dochodowy	(85,9)		182,0		128,2		(267,9)	(47,2)	(214,1)	(67,0)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(85,9)		182,0		128,2		(267,9)	(47,2)	(214,1)	(67,0)
	Zysk (strata) netto (F-G)	122,6		4 566,5		1 422,9		(4 443,9)	2,7	(1 300,3)	8,6

Przychody ogółem	9 924,3	100,0	14 649,8	100,0	11 075,2	100,0	(4 725,5)	67,7	(1 150,9)	89,6
------------------	---------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	------	-----------	------

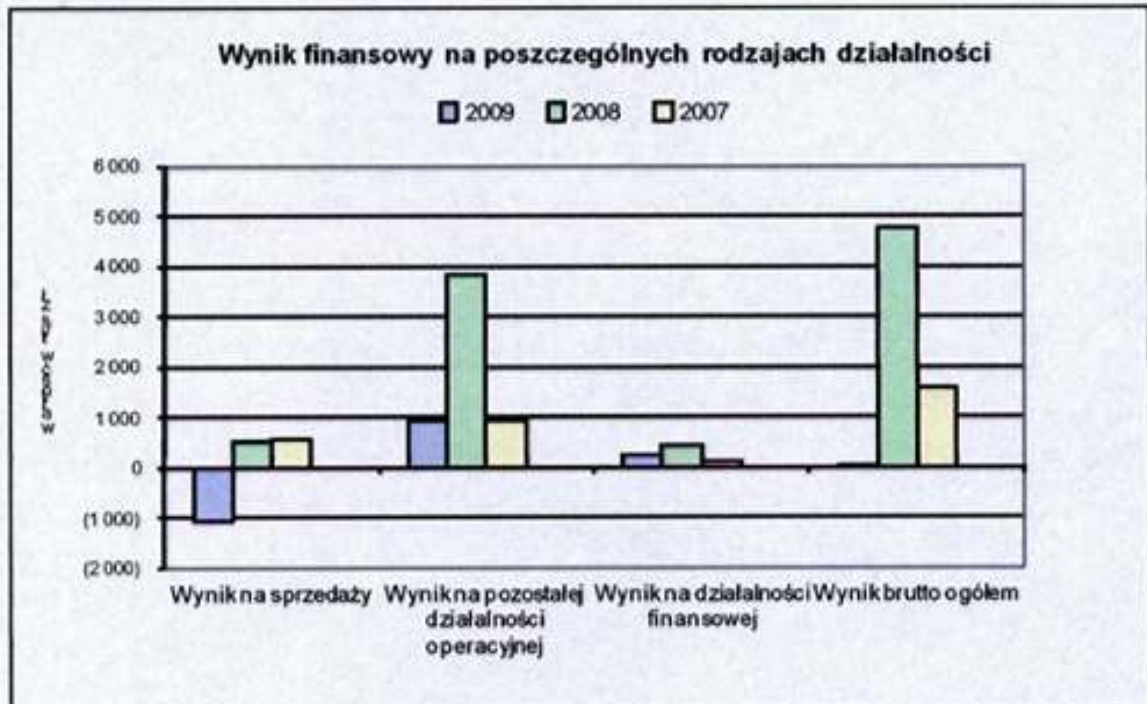
Koszty ogółem	9 887,6	100,0	9 901,3	100,0	9 524,1	100,0	(13,7)	99,9	363,5	103,8
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	--------	------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 122,6 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

- przychodów ogółem 1,26 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 0,51 %,
- sumy aktywów ogółem 0,46 %.

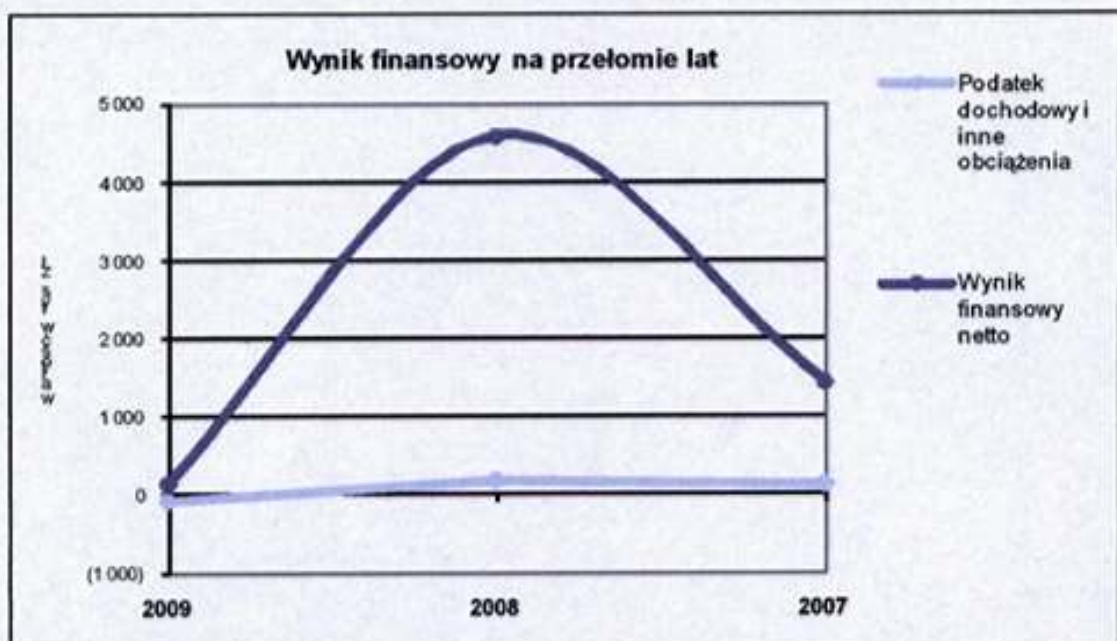


Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto stratę wynoszącą 1 101,6 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = -12,7 %. Sytuację znacznie poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 907,6 tys. zł, który jest rezultatem sprzedaży uznanych za zbędne środków trwałych oraz zwrotu zobowiązań z tytułu poręczeń w kwocie 492,6 tys. zł. Natomiast korzystny wynik na działalności finansowej w kwocie zysku wynoszącego 230,7 tys. zł, powstał głównie z odsetek od udzielonych pożyczek oraz lokat bankowych.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	norma	miernik	2009	2008	2007
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5-8	procent	0,46%	16,78%	5,23%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	procent	1,26%	30,46%	13,31%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitały własne	15-25	procent	0,51%	18,96%	7,28%
Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem	-	procent	0,71%	17,31%	5,70%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	-0,20%	1,63%	1,58%
Rentowność inwestycji zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100 kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	0,15%	18,79%	7,17%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) zysk netto przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	1,91	63,42	20,33

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,5 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto obniżył się bardzo mocno do roku poprzedniego, co oznacza, iż Spółka nie utrzymała rentowności na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), wykazał spadek w stosunku do 2008 roku i ukształtował się na poziomie 0,51 %. Spadek jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym spadku wyniku netto.

Również wskaźnik dźwigni finansowej spadł w stosunku do lat ubiegłych i osiągnął wartość ujemną, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest mniejsza od stopy zyskowności majątku, czyli występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był wyższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	norma	miernik	2009	2008	2007
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,60	3,37	1,46
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3,29	3,23	1,31
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1 - 0,2	krotność	2,49	2,40	0,23
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej należności z tyt. dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	3,60	3,84	3,11

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w jednostce tzw. nadpłynności, czyli nadmiernego zamrożenia płynnych środków.

3.3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	norma	miernik	2009	2008	2007
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	10	16	21
Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	imc. do porównania z 10	w dniach	33	30	41
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	imc. do porównania z 11	w dniach	9	9	12
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,32	0,39	0,34

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 30 dni w 2008r do 33 dni w roku 2009, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami z rotacją zobowiązań wskazuje na brak optymalnej równowagi dni rotacji, należności i zobowiązań, bowiem jednostka znacznie szybciej reguluje swoje zobowiązania.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,32 informuje, że 3,13 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,00 zł przychodów, co wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2009r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się. Obrót zapasami spadł z 21 dni w roku 2007 do 16 dni w roku 2008 i do 10 dni w roku 2009, co świadczy o niskim zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	norma	miernik	2009	2008	2007
Złota reguła bilansowania (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	116,15%	118,31%	103,97%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	27,78%	29,68%	68,42%
Złota reguła finansowania kapitały własne x 100 kapitał obcy	powyżej 100	procent	1060,75%	776,62%	254,30%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	24 226,9	24 103,3	19 536,9
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze aktywa trwałe x 100 aktywa ogółem	30-50	procent	79,86%	75,96%	70,07%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych.

Odnosząc do wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który trwałe przekracza 50 % aktywów.

W przedziale 3 lat nastąpił znaczący przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wypracowanych kapitałów własnych, co wzmacnia stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	norma	miernik	2009	2008	2007
Zdolność i wiarygodność kredytowa zysk netto + amortyzacja kapitał obcy	powyżej 1,0	zł/zł	0,36	1,67	0,25
Wydajność pracy przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przeciętne zatrudnienie (w etatach)	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	132,0	145,8	132,6
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717x1) + (0,847x2) + (3,3x3) + (0,4206x4) + (1,0x5)$	powyżej 2,9	-	4,82	8,75	2,09
Model Holdy $Z_h = 0,605 + 0,681x1 - 0,0196x2 + 0,00969x3 + 0,000672x4 + 0,157x5$	powyżej 0,1	-	3,15	3,00	1,80

Wskaźnik zdolności i wiarygodności kredytowej powyżej jedności oznacza, że jednostka (po spłaceniu zobowiązań) ma zdolności akumulacyjne i środki na wypłatę dywidendy oraz inwestowanie w aktywa. Na koniec roku badanego wskaźnik ten obniżył się poniżej jedności.

Jednakże kilkustopniowe modele Altmana i Hokdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki, pomimo pogorszenia się wskaźnika Altmana w porównaniu z rokiem poprzednim, nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.

3.4.3. Wskaźniki przepływów finansowych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	norma	miernik	2009	2008	2007
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	816,2	5 178,9	1 919,2
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej Wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,82	1,81	6,66
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik procent	procent	461,81%	24,31%	231,86%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	15,21	1,23	35,89
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,07	0,81	0,03

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania i stanowi źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik gotówkowej spłacalności zobowiązań znacznie przekraczający 1,0 wskazuje, że przy danych przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka nie jest w stanie spłacić zobowiązania w okresie mniejszym od 1 roku.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	norma	miernik	2009	2008	2007
Zysk na 1 akcję (EPS) Wynik finansowy liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,01	0,22	0,07
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	401,44	4,40	33,86
Wskaźnik stopy dywidendy (DPR) dywidenda na 1 akcję zysk netto na 1 akcję	-	zł	x	x	x

Dywidenda na 1 akcję (DPS)					
zysk przeznaczony na dywidendę	-	zł	x	x	x
liczba wyemitowanych akcji					
Wskaźnik dywidendy do ceny rynkowej akcji					
dywidenda na 1 akcję	-	zł	x	x	x
cena rynkowa 1 akcji					
Wartość księgowa spółki na 1 akcję					
kapitały własne	-	zł	1,18	1,18	0,95
liczba wyemitowanych akcji					

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę. Wskaźnik ten w roku 2009 uległ radykalnemu obniżeniu w związku z niskim zyskiem netto wypracowanym przez jednostkę.

Wartość księgowa spółki przypadająca na jedną akcję nie uległa zmianie w stosunku do 2008 roku.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do ekspozowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że o swych problemach jednostka rzetelnie poinformowała w punkcie 7 wprowadzenia do informacji dodatkowej, wchodzącej ustawowo w skład sprawozdania finansowego.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zasady Polityki Rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2009 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów,
- c) zasad amortyzacji (umorzenia) środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zasad ustalania wyniku finansowego.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) wszystkie zbiory komputerowe zabezpieczone są na dyskietkach i taśmach magnetycznych, które przechowywane są w kasie pancерnej,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, dokumentów inwentaryzacyjnych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące (jednostka posiada wydzielone pomieszczenie na przechowywanie dowodów – archiwum),
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

a) w drodze spisu z natury:

- środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2009r.,
- środki trwałe na dzień 31.08.2009r.,
- środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009r.,
- zapasy na dzień 31.12.2009r.,
- składniki majątkowe ujęte w ewidencji pozabilansowej na dzień 31.12.2009r.,

b) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2009r.,
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2009r.,

c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:

- grunty na dzień 31.08.2009r.,
- praw zakwalifikowanych do nieruchomości na dzień 31.12.2009r.,
- należności spomych i wątpliwych na dzień 31.12.2009r.,
- należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2009r.,
- należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2009r.,
- fundusze specjalne na dzień 31.12.2009r.,
- rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2009r.,
- kapitały własne na dzień 31.12.2009r.,
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2009r.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w jednej placówce Jednostki w dniu 05.01.2010r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**21 171 383,38 zł**

Stanowią one 79,86 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**2 482,92 zł**

Stanowią one 0,01 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			18 902,00	18 902,00
Zwiększenia			39 880,33	39 880,33
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			58 782,33	58 782,33
Umorzenie				
Bilans otwarcia			11 293,16	11 293,16
Zwiększenia			45 006,25	45 006,25
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			56 299,41	56 299,41
Wartość netto na BO			7 608,84	7 608,84
Wartość netto na BZ			2 482,92	2 482,92

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zaliczki	0,00	-	-	0,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 w ustępach 3, 4, 5, 7, 7,a", 8 i 8,a" w zakresie ustalenia ich wartości początkowej wg cen nabycia,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**16 778 444,10 zł**

Stanowią one 63,29 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład. i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	7 565 249,06	15 812 656,45	2 558 533,20	499 557,88	56 170,54	26 492 167,13
Zwiększenia		840 748,21	213 429,11	104 668,12	5 000,00	1 163 845,44
Zmniejszenia	6 732,35	105 689,12	66 051,29			178 472,76
Bilans zamknięcia	7 558 516,71	16 547 715,54	2 706 911,02	604 226,00	61 170,54	27 477 539,81
Umorzenie						
Bilans otwarcia	12 149,14	9 508 308,33	584 278,70	53 538,53	27 642,28	10 185 916,98
Zwiększenia	1 732,17	423 255,45	214 130,38	39 382,16	10 010,22	688 510,38
Zmniejszenia	104,81	99 185,06	66 051,29			165 341,16
Bilans zamknięcia	13 776,50	9 832 378,72	732 357,79	92 920,69	37 652,50	10 709 086,20
Wartość netto na BO	7 553 099,92	6 304 348,12	1 974 254,50	446 019,35	28 528,26	16 306 250,15
Wartość netto na BZ	7 544 740,21	6 715 336,82	1 973 553,23	511 305,31	23 518,04	16 768 453,61

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	256 159,63	876 683,50	1 122 852,64	9 990,49
Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 000,00	53 953,70	56 953,70	

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej Rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- środki trwałe były w 2009 r. objęte spisem z natury i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły;
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w „Zasadach Polityki Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 38,96 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utrata bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 2 000 tys. zł, co stanowi 12 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.
- amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok

badany wynosi 693 636,30 zł, natomiast koszty amortyzacji stanowiące podatkowe koszty uzyskania w roku badanym wyniosły 714 460,25 zł,

- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Należności długoterminowe

6 487,85 zł

Stanowią one 0,02 % bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	6 487,85		6 487,85
Razem	6 487,85		6 487,85

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągальności.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

3 965 710,00 zł

Stanowią one 14,96 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	31 036,00			31 036,00
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	3 684 861,70	408 709,47	158 897,17	3 934 674,00
a) w jednostkach powiązanych	3 585 000,00	400 000,00	120 000,00	3 865 000,00
b) w pozostałych jednostkach	99 861,70	8 709,47	38 897,17	69 674,00
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	3 715 897,70	408 709,47	158 897,17	3 965 710,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- nieruchomości gruntowej,
- udziałów i akcji,
- udzielonych pożyczek.

Jednostka dokonała w poprzednich latach niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 144,0 tys. zł w koszty finansowe.

Posiadane przez jednostkę (zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor) inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w cenie nabycia.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 418 258,51 zł

Stanowią one 1,58 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze i straty podatkowej oraz aktywowane koszty finansowe umów leasingowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 5 338 358,31 zł

stanowią 20,14 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czyniły w bilansie sumę 312 489,86 zł

Stanowią one 1,18 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	150 491,44		150 491,44
Półprodukty i produkty w toku	2 477,45		2 477,45
Produkty gotowe	158 338,73		158 338,73
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy	1 182,24		1 182,24
Razem	312 489,86		312 489,86

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 1 195 597,58 zł

stanowią 4,51 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	877 946,56	(69 265,61)	808 680,95
Należności z tyt. podatków i ZUS	5 928,80		5 928,80
Inne należności	415 932,03	(34 944,20)	380 987,83
Razem	1 299 807,39	(104 209,81)	1 195 597,58

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,

z tego w roku badanym w wysokości 13 360,60 zł. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 31.01.2010r. w 31,33 %, natomiast należności zagraniczne w roku 2009 w badanej jednostce nie wystąpiły.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

3 689 759,64 zł

stanowią 13,92 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 689 759,64
- w jednostkach powiązanych	1 023 811,22
- w pozostałych jednostkach	55 970,98
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 609 977,44
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	3 689 759,64

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

140 511,23 zł

stanowią 0,53 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- ubezpieczenia majątkowe	13 061,44
- koszty prenumeraty na 2010 rok	7 315,43
- koszty regałów do składnicy akt	8 917,92
- podatek VAT	35 850,90
- system informacji prawnej	1 141,93
- abonament domeny, woda, telefony	2 540,50
- odsetki od umów leasingu	44 097,77
- opłaty wstępne dot. leasingu	23 387,20
- kalendarze na rok 2010 i inne	4 198,14
Razem	140 511,23

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 26 509 741,69 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

4. PASYWA

Pasywa zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor) **24 225 903,38 zł**

Stanowią one 91,38 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 20 499 539,00 zł

wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) 0,00 zł

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) 0,00 zł

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 22 342,91 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o część wartości kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącej zbytych środków trwałych w kwocie 22,3 tys. zł.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 10 160 291,70 zł

Wykazuje wynik przeszacowania wartości środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995r, będących na stanie jednostki w dniu bilansowym w kwocie 10 160,3 tys. zł.

W roku obrotowym kapitał zmniejszył się o część wartości aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych 22,3 tys. zł.

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 0,00 zł

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych - 6 578 827,75 zł

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 122 557,52 zł

ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0,00 zł

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią 2 283 838,31 zł

Stanowią one 8,62 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 445 542,02 zł

stanowią 1,68 % pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	202 674,29	50 860,50	23 955,63	229 579,16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	247 629,32	69 242,96	100 909,42	215 962,86
Pozostałe rezerwy	13 400,00	293,08	13 693,08	0,00
Razem	463 703,61	120 396,54	138 558,13	445 542,02

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności, nadwyżki amortyzacji podatkowej nad bilansową oraz wartości środków trwałych w leasingu. Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 215 962,86 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy pracownicze.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **436 534,89 zł**

Stanowią one 1,65 % bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota 815 422,91 zł została częściowo rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie na zobowiązania krótkoterminowe oraz spłatę zaciągniętego kredytu i zobowiązań finansowych z tytułu umów leasingu.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **1 096 816,90 zł** stanowią 4,14 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 096 816,90	1 024 840,09
Wobec jednostek powiązanych	36 877,28	29 121,53
Wobec pozostałych jednostek:	998 987,20	938 756,77
- kredyty i pożyczki	203 389,80	203 389,80
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe	276 241,41	218 287,01
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	187 971,95	153 792,45
do 12 miesięcy	187 971,95	153 792,45
powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	303 320,99	186 844,18
- z tytułu wynagrodzeń		3 200,00
- inne	28 063,05	173 243,33
Fundusze specjalne	60 952,42	56 961,79

Objaśnienia uzasadniające do w/w zobowiązań potwierdzają, że

- a) Na kwotę 203 389,80 zł, wykazaną w bilansie kredyty i pożyczki składają się:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
-	kredyt	203 389,80	203 389,80
-	odsetki		
-	pożyczka		
Razem		203 389,80	203 389,80

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku kredytu, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

- b) Inne zobowiązania finansowe 276 241,41 zł,
 Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

- c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	224 849,23		224 849,23
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		224 849,23		224 849,23

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do 01.03.2010r. w 100 %.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	55 369,00
-	Składki ZUS	120 653,99
-	Podatek VAT	127 298,00
Razem		303 320,99

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Wszystkie zobowiązania zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2010r.

- e) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 28 063,05 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu składek PZU i innych.
- f) Fundusze specjalne 60 952,42 zł
Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny Jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 304 944,50 zł

Stanowią one 1,15 % bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące wierzytelności z ugody sądowej oraz otrzymanych przedpłat za usługi i wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 26 509 741,69 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2009- 31.12.2009r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 8 660 293,70 zł z tego przypada na przychody od jednostek powiązanych 255 802,68 zł.

5.1.1. Przychody ze sprzedaży osiągnięte w roku obrotowym 8 447 723,65 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów gotowych i niezakończonych 174 216,18 zł

Zmiana stanu produktów odpowiada danym B. I. 2 i 3 aktywów bilansu na początek i koniec roku obrotowego oraz rozliczeń międzyokresowych ujętych w poz. B. I.3 pasywów bilansu.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki 38 281,87 zł

Koszt ten figurujący w sumie kosztów według rodzajów działalności operacyjnej jest wykazywany statystycznie w przychodach w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat dla wyprowadzenia wyniku finansowego netto jednostki.

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 72,00 zł

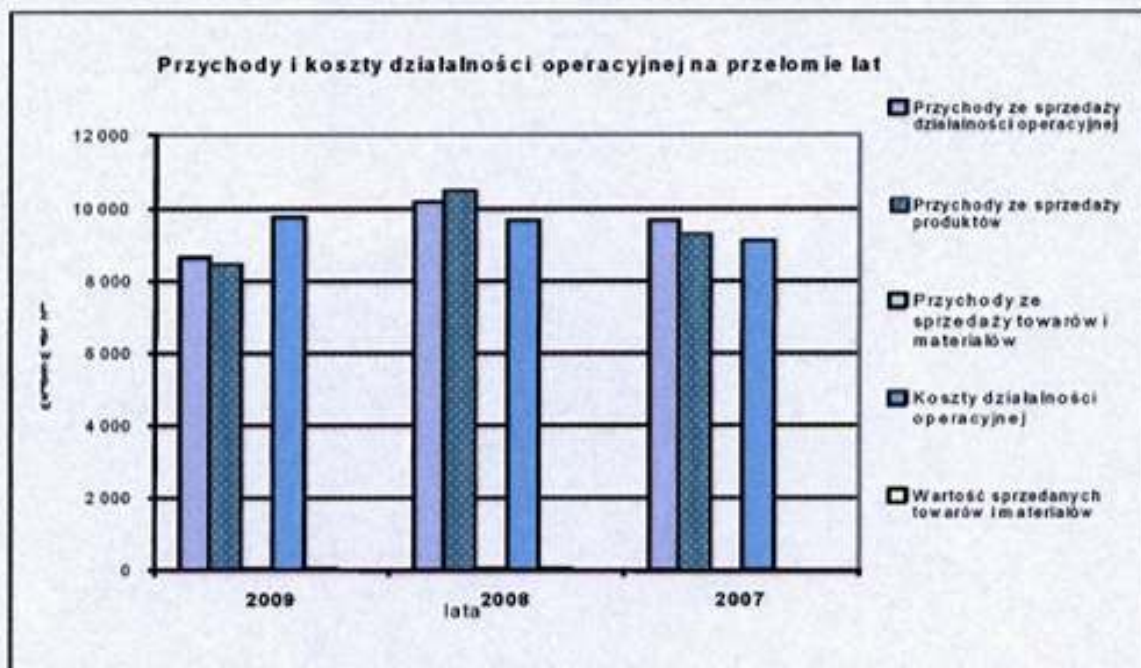
dotyczą sprzedaży materiałów. Sprzedaż towarów jako składnika majątkowego sprzedanego w stanie nieprzetworzonym po właściwych cenach w Jednostce nie występowała.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**9 761 847,79 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób wspólny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2009r. i 2010r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2009r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	693 636,30	7,11
Zużycie materiałów i energii	2 128 455,58	21,80
Usługi obce	1 071 657,33	10,98
Podatki i opłaty	1 892 625,01	19,39
Wynagrodzenia	3 137 758,62	32,14
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	658 612,66	6,75
Pozostałe koszty rodzajowe	179 030,29	1,83
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72,00	
Razem	9 761 847,79	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**952 860,52 zł**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane tylko pośrednio z podstawową działalnością jednostki:

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	234 087,54
Dotacje	53 592,00
Inne przychody operacyjne	665 180,98
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie	18 468,91
- odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	24 699,21
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 732,17
- zwrot kosztów komorniczych i sądowych	8 016,86
- odszkodowania za bezumowne zajmowanie lokali mieszkalnych	27 592,43
- refundacja usług i wynagrodzeń	12 069,00
- zwrot zobowiązań z tytułu poręczeń	492 629,07
- ujawniony majątek obrotowy	50 278,29
- złom z likwidacji materiałów	28 521,06
- opłata za wydanie zaświadczeń RP-7	907,34
- pozostałe	266,64
Razem	952 860,52

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 371 171,25 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 137 083,71zł.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę**45 304,35 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 454,60
Inne koszty operacyjne	32 849,75
- opłaty sądowe i komornicze	798,93
- darowizny	11 166,00

- koszty związane ze szkodami ubezpieczeniowymi i losowymi	8 727,25
- refundacja wynagrodzeń związków zawodowych	2 327,70
- rekompensata rent	9 240,00
- pozostałe	589,87
Razem	45 304,35

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą

311 131,15 zł

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2009, w tym głównie odsetki od należności i lokat bankowych.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	381,23
Odsetki	301 290,92
Zysk ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	9 459,00
- opłata za udzielone poręczenia	5 000,00
- zwrot spisanych pożyczek	4 459,00
Razem	311 131,15

5.6. Koszty finansowe

80 461,71 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	80 271,24
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	190,47
- spisane odsetki od należności	190,47
Razem	80 461,71

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto w kwocie 36 671,52 zł za rok obrotowy odpowiada wielkości zysku z działalności gospodarczej.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 36 671,52 zł.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające dane liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	9 848 871,03
Przychody wyłączone z opodatkowania	615 695,94
- odsetki naliczone memoriałowo	75 457,35
- otrzymana dywidenda	381,23
- rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie	18 468,91
- korekta odpisów aktualizujących należności	22 568,21
- zwrot zobowiązań dotyczących poręczeń	492 629,07
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 732,17
- zwrot spisanych pożyczek	4 459,00
Przychody włączone do opodatkowania	17 541,53
- odsetki otrzymane	16 941,53
- nieodpłatne udostępnienie nieruchomości	600,00
Przychody podatkowe	9 250 716,62

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 137 083,71 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych i niefinansowych aktywów trwałych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	9 812 199,51
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	126 983,21
- amortyzacja środków trwałych w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	72 029,12
- amortyzacja	2 549,25
- amortyzacja i ubezpieczenie sam. osob. pow. 20.000 EURO	2 368,68
- naliczone odsetki od umów leasingu	43 290,87
- wycena odsetek od pożyczek	9 226,60
- odpisy aktualizujące należności	10 346,69
- darowizny	11 166,00
- koszty reprezentacji	4 792,74
- utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	8 934,74
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	(40 601,20)
- rozwiązanie rezerwy na roboty poprawkowe	(13 400,00)
- koszty usług dot. mediów	8 021,23
- koszty sądowe, kary, VAT	3 413,69
- świadczenia na rzecz pracowników	4 167,79
- inne	677,01
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	360 618,58
- zapłacone w roku podatkowym składki ZUS	41 166,04
- czynsz leasingowy w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	221 681,54
- amortyzacja	97 771,00
Koszty uzyskania przychodu	10 045 834,88

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 137 083,71 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.



6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	9 250 716,62
-	Koszty uzyskania przychodu	10 045 834,88
-	Dochód (strata) podatkowy(a)	(795 118,26)
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
-	Dochód do opodatkowania	(795 118,26)
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	Podstawa opodatkowania	(795 118,00)
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	26 904,87
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(112 862,87)
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(85 886,00)
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	Zysk (Strata) brutto	36 671,52
-	Zysk (Strata) netto	122 557,52

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2009 w wysokości 122 557,52 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor pkt 2.5.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	150 200,50
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(1 315 634,43)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	42 996,05
D.	środków pieniężnych netto, razem (A. +/-B. +/-C.)	(1 122 437,88)

Uwagę zwraca niska nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 150,2 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność nie wypracowała środków zapewniających dalszy rozwój Spółki. Po uwzględnieniu bowiem amortyzacji rocznej w wysokości 693,6 tys. zł jako kosztu nie będącego wydatkiem – przepływy z działalności operacyjnej byłyby ujemne (543,4 tys. zł).

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 122 557,52 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez spółkę. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy transakcji z jednostkami powiązanymi, zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2009r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 16.03.2010r.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 34 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisami biegłych rewidentów.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

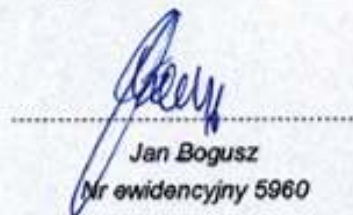
1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2009r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:


Irena Sawicka
Nr ewidencyjny 3558

PREZES ZARZĄDU

Zofia Szewczuk
Biegły rew. 3963

Biegły rewident:


Jan Bogusz
Nr ewidencyjny 5960

BIURO USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH
»DEBET« Sp. z o.o.
65-958 Zielona Góra, pl. Pocztowy 7
tel./fax (068) 325 06 22, tel. 324 36 29
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych pod nr. 267

Zielona Góra, dnia 16 marca 2010r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2009 r.

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności spółki to usługi najmu PKD 6820Z i produkcja konstrukcji stalowych .
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul.Kozuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. a porównywalne dane finansowe od 01.01.2008 do 31.12.2008r .
5. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi corocznego badania na podstawie art.64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej .Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez spółkę działalności.

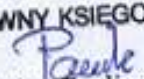
II. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

1. Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
2. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 3.500 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów (nie dotyczy to komputerów) i jednocześnie wprowadza składnik do ewidencji pozabilansowej.
 - Do amortyzacji środków trwałych 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.
 - Odpisów amortyzacyjnych spółka dokonuje metodą liniową.
 - Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu do użytkowania.
3. Aktywa finansowe (udziały) oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

4. Aktywa finansowe (udzielone pożyczki, lokaty) wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
5. Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów wycenia się w cenach zakupu pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości , przy zastosowaniu metody FIFO.
6. 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.

Sporządzono dnia: 02.02.2010

GŁÓWNY KSIĘGOWY


Regina Pawliczak

WICEPREZES ZARZĄDU


Janusz Łuczniński

PREZES ZARZĄDU


mgr Adam Leżański

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Sulechowska 4a

65-119 ZIELONA GÓRA

NIP 929-009-38-06

Zastal SA

65-119 Zielona Góra

ul. Sulechowska 4a

NIP 929-009-38-06

REGON 006104350

BILANS

Na dzień 31.12.2009

[A K T Y W A]		[Rok bieżący]	[Rok poprzedni]
A. Aktywa trwałe		21 171 383,38	20 665 443,28
I. Wartości niematerialne i prawne	001	2 482,92	7 608,84
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	003	0,00	0,00
2. Wartość firmy	004	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	005	2 482,92	7 608,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	006	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	007	16 778 444,10	16 565 409,78
1. Środki trwałe	008	16 768 453,61	16 306 250,15
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	009	7 544 740,21	7 553 099,92
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	010	6 715 336,82	6 304 348,12
c) urządzenia techniczne i maszyny	011	1 973 553,23	1 974 254,50
d) środki transportu	012	511 305,31	446 019,35
e) inne środki trwałe	013	23 518,04	28 528,26
2. Środki trwałe w budowie	014	9 990,49	256 159,63
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	015	0,00	3 000,00
III. Należności długoterminowe	016	6 487,85	21 498,41
1. Od jednostek powiązanych	017	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	018	6 487,85	21 498,41
IV. Inwestycje długoterminowe	019	3 965 710,00	3 715 897,70
1. Nieruchomości	020	31 036,00	31 036,00
2. Wartości niematerialne i prawne	021	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	022	3 934 674,00	3 684 861,70
a) w jednostkach powiązanych	023	3 865 000,00	3 585 000,00
- udziały lub akcje	024	3 335 000,00	3 335 000,00
- inne papiery wartościowe	025	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	026	530 000,00	250 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	027	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	028	69 674,00	99 861,70
- udziały lub akcje	029	61 094,00	91 094,00
- inne papiery wartościowe	030	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	031	8 580,00	2 625,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	032	0,00	6 142,70
4. Inne inwestycje długoterminowe	033	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	034	418 258,51	355 028,55
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	035	319 673,09	206 810,22
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	036	98 585,42	148 218,33
B. Aktywa obrotowe	037	5 338 358,31	6 541 535,35
I. Zapasy	038	312 489,86	162 858,21
1. Materiały	039	150 491,44	162 858,21
2. Półprodukty i produkty w toku	040	2 477,45	0,00
3. Produkty gotowe	041	158 338,73	0,00
4. Towary	042	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	043	1 182,24	0,00
II. Należności krótkoterminowe	044	1 195 597,58	1 606 026,74
1. Należności od jednostek powiązanych	045	13 303,21	61 658,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	046	13 303,21	60 362,62
- do 12 miesięcy	047	13 303,21	60 362,62
- powyżej 12 miesięcy	052	0,00	0,00
b) inne	057	0,00	1 296,00
2. Należności od pozostałych jednostek	058	1 182 294,37	1 544 368,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	059	795 377,74	641 176,91
- do 12 miesięcy	060	795 377,74	641 176,91
- powyżej 12 miesięcy	065	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	070	5 928,80	18 301,33
c) inne	071	380 987,83	884 889,88
d) dochodzone na drodze sądowej	076	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	077	3 689 759,64	4 664 342,62
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	078	3 689 759,64	4 664 342,62
a) w jednostkach powiązanych	079	1 023 811,22	920 913,72
- udziały lub akcje	080	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	081	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	082	1 023 811,22	920 913,72
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	083	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	084	55 970,98	11 013,58
- udziały lub akcje	085	30 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	086	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	087	19 698,81	2 868,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	088	6 272,17	8 145,58
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	089	2 609 977,44	3 732 415,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	090	46 526,95	28 394,75
- inne środki pieniężne	091	2 555 594,98	3 694 402,57
- inne aktywa pieniężne	092	7 855,51	9 618,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	093	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	094	140 511,23	108 307,78
AKTYWA RAZEM	095	26 509 741,69	27 206 978,63

GŁÓWNY KSIĘGOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Zielona Góra 01.02.2010

Regina Pawliczak

data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

Janusz Luczynski

data i podpis kierownika jednostki

mgr Adam Leżański

miejscowość, data

Na dzień 31.12.2009

		[Rok bieżący]	[Rok poprzedni]
[P A S Y W A]			
A. Kapitał (fundusz) własny	096	24 225 903.38	24 103 345.86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	097	20 499 539.00	20 499 539.00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	098	0.00	0.00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	099	0.00	0.00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	100	22 342.91	0.00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	101	10 160 291.70	10 182 634.61
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	102	0.00	0.00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	103	-6 578 827.75	-11 145 301.06
VIII. Zysk (strata) netto	104	122 557.52	4 566 473.31
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	105	0.00	0.00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106	2 283 838.31	3 103 632.77
I. Rezerwy na zobowiązania	107	445 542.02	463 703.61
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108	229 579.16	202 674.29
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	109	215 962.86	247 629.32
- długoterminowa	110	132 933.09	140 571.31
- krótkoterminowa	111	83 029.77	107 058.01
3. Pozostałe rezerwy	112	0.00	13 400.00
- długoterminowe	113	0.00	0.00
- krótkoterminowe	114	0.00	13 400.00
II. Zobowiązania długoterminowe	115	436 534.89	815 422.91
1. Wobec jednostek powiązanych	116	0.00	0.00
2. Wobec pozostałych jednostek	117	436 534.89	815 422.91
a) kredyty pożyczki	118	67 796.90	271 186.70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119	0.00	0.00
c) inne zobowiązania finansowe	120	368 737.99	544 236.21
d) inne	121	0.00	0.00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	122	1 096 816.90	1 024 840.09
1. Wobec jednostek powiązanych	123	36 877.28	29 121.53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	124	36 877.28	29 121.53
- do 12 miesięcy	125	36 877.28	29 121.53
- powyżej 12 miesięcy	130	0.00	0.00
b) inne	135	0.00	0.00
2. Wobec pozostałych jednostek	140	998 987.20	938 756.77
a) kredyty	141	203 389.80	203 389.80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	142	0.00	0.00
c) inne zobowiązania finansowe	143	276 241.41	218 287.01
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	144	187 971.95	153 792.45
- do 12 miesięcy	145	187 971.95	153 792.45
- powyżej 12 miesięcy	150	0.00	0.00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	155	0.00	0.00
f) zobowiązania wekslowe	156	0.00	0.00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	157	303 320.99	186 844.18
h) z tytułu wynagrodzeń	158	0.00	3 200.00
i) inne	159	28 063.05	173 243.33
3. Fundusze specjalne	164	60 952.42	56 961.79
IV. Rozliczenia między okresowe	165	304 944.50	799 666.16
1. Ujemna wartość firmy	166	0.00	0.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	167	304 944.50	799 666.16
- długoterminowe	168	1 708.94	3 471.53
- krótkoterminowe	169	303 235.56	796 194.63
PASYWA RAZEM	170	26 509 741.69	27 206 978.63

GLÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Łuczynski

data i podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżancki

Zielona Góra 01.02.2010

miejsowość, data

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01.01.2009

do 31.12.2009

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 447 795.65	10 496 248.05
- od jednostek powiązanych	255 802.68	278 952.64
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 447 723.65	10 477 867.47
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	72.00	18 380.58
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 116 579.57	8 183 990.03
- jednostkom powiązanym	333 166.94	288 033.45
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	7 116 507.57	8 176 075.30
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72.00	7 914.73
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 331 216.08	2 312 258.02
D. Koszty sprzedaży	0.00	0.00
E. Koszty ogólnego zarządu	2 432 770.17	1 805 888.81
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 101 554.09	506 369.21
G. Pozostałe przychody operacyjne	952 860.52	3 900 697.06
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	234 087.54	8 842.24
II. Dotacje	53 592.00	0.00
III. Inne przychody operacyjne	665 180.98	3 891 854.82
H. Pozostałe koszty operacyjne	45 304.35	76 357.77
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 454.60	14 646.05
III. Inne koszty operacyjne	32 849.75	61 711.72
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-193 997.92	4 330 708.50
J. Przychody finansowe	311 131.15	601 260.83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	381.23	266.86
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:	301 290.92	596 218.69
- od jednostek powiązanych	108 501.25	73 871.14
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0.00	2 063.13
V. Inne	9 459.00	2 712.15
K. Koszty finansowe	80 461.71	183 520.46
I. Odsetki, w tym:	80 271.24	177 442.83
- dla jednostek powiązanych	9 164.41	0.00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0.00	0.00
IV. Inne	190.47	6 077.63
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	36 671.52	4 748 448.87
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0.00	0.00
I. Zyski nadzwyczajne	0.00	0.00
II. Straty nadzwyczajne	0.00	0.00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	36 671.52	4 748 448.87
O. Podatek dochodowy	-85 886.00	181 975.56
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	122 557.52	4 566 473.31

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Luczyński

PREZES ZARZĄDU

mgr. Adam Lejarski

Zielona Góra 01.02.2010

miejsce, data

data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

data i podpis kierownika jednostki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01.01.2009

do 31.12.2009

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	[01]	8 660 293.70	10 147 801.39
- od jednostek powiązanych	[02]	255 802.68	278 952.64
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	[03]	8 447 723.65	10 477 867.47
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	[04]	174 216.18	- 447 825.63
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	[05]	38 281.87	99 378.97
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	[06]	72.00	16 380.58
B. Koszty działalności operacyjnej	[07]	9 761 847.79	9 641 432.18
I. Amortyzacja	[08]	693 636.30	612 378.42
II. Zużycie materiałów i energii	[09]	2 128 455.58	2 105 234.72
III. Usługi obce	[10]	1 071 657.33	1 029 871.36
IV. Podatki i opłaty, w tym:	[11]	1 892 625.01	1 914 407.00
- podatek akcyzowy	[12]	0.00	0.00
V. Wynagrodzenia	[13]	3 137 758.62	3 099 221.51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	[14]	658 612.66	675 695.02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	[15]	179 030.29	196 709.42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	[16]	72.00	7 914.73
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	[17]	-1 101 554.09	506 369.21
D. Pozostałe przychody operacyjne	[18]	952 860.52	3 900 697.06
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	[19]	234 087.54	8 842.24
II. Dotacje	[20]	53 592.00	0.00
III. Inne przychody operacyjne	[21]	665 180.98	3 891 854.82
E. Pozostałe koszty operacyjne	[22]	45 304.35	76 357.77
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	[23]	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	[24]	12 454.60	14 646.05
III. Inne koszty operacyjne	[25]	32 849.75	61 711.72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	[26]	- 193 997.92	4 330 708.50
G. Przychody finansowe	[27]	311 131.15	601 260.83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	[28]	381.23	266.86
- od jednostek powiązanych	[29]	0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:	[30]	301 290.92	596 218.69
- od jednostek powiązanych	[31]	108 501.25	73 871.14
III. Zysk ze zbycia inwestycji	[32]	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	[33]	0.00	2 063.13
V. Inne	[34]	9 459.00	2 712.15
H. Koszty finansowe	[35]	80 461.71	183 520.46
I. Odsetki, w tym:	[36]	80 271.24	177 442.83
- dla jednostek powiązanych	[37]	9 164.41	0.00
II. Strata ze zbycia inwestycji	[38]	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	[39]	0.00	0.00
IV. Inne	[40]	190.47	6 077.63
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	[41]	36 671.52	4 748 448.87
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	[42]	0.00	0.00
I. Zyski nadzwyczajne	[43]	0.00	0.00
II. Straty nadzwyczajne	[44]	0.00	0.00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	[45]	36 671.52	4 748 448.87
L. Podatek dochodowy	[46]	-85 886.00	181 975.56
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	[47]	0.00	0.00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	[48]	12 557.52	4 566 473.31

GŁÓWNY KSIĘGOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Zielona Góra 01.02.2010

Regina Pawliczak

Janusz Luczyński

mgr Adam Leżański

miejsce, data

data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

data i podpis kierownika jednostki

Zmiany w kapitale (funduszu) własnym
Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Wyszczególnienie		Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) na początek okresu (B0)	01	24 103 345.86	19 536 872.55
- korekty błędów podstawowych	02	0.00	0.00
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) po korektach	03	24 103 345.86	19 536 872.55
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	20 499 539.00	20 499 539.00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	06	0.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	10	0.00	0.00
- umorzenia udziałów (akcji)	11	0.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14	20 499 539.00	20 499 539.00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	15	0.00	0.00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	16	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	17	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	21	0.00	0.00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	25	0.00	0.00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	26	0.00	0.00
a) zwiększenie	27	0.00	0.00
b) zmniejszenie	28	0.00	0.00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	29	0.00	0.00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	30	0.00	1 110.64
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	31	22 342.91	-1 110.64
a) zwiększenie (z tytułu)	32	22 342.91	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	33	0.00	0.00
- z podziału zysku (ustawowo)	34	0.00	0.00
- z podziału zysku (ponad wymaganą min.wartość)	35	0.00	0.00
- zbycie środków trwałych	36	22 342.91	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	37	0.00	1 110.64
- pokrycia straty	38	0.00	1 110.64
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	40	22 342.91	0.00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	41	10 182 634.61	10 182 634.61
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	42	-22 342.91	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	43	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	47	22 342.91	0.00
- zbycia środków trwałych	48	22 342.91	0.00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	52	10 160 291.70	10 182 634.61
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	53	0.00	0.00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	54	0.00	0.00
a) zwiększenia (z tytułu)	55	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	59	0.00	0.00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	63	0.00	0.00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	64	-6 578 827.75	-11 146 411.70
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	65	4 566 473.31	1 422 891.45
- korekty błędów podstawowych	66	0.00	0.00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	67	4 566 473.31	1 422 891.45
a) zwiększenie (z tytułu)	68	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych	69	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	73	4 566 473.31	1 422 891.45
- przeks.na kapitał zapasowy	74	0.00	0.00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	75	4 566 473.31	1 422 891.45
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	77	0.00	0.00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	78	11 145 301.06	12 569 303.15
- korekty błędów podstawowych	79	0.00	0.00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	80	11 145 301.06	12 569 303.15
a) zwiększenie (z tytułu)	81	0.00	0.00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	82	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	86	4 566 473.31	1 424 002.09
- przen.z kapitału zapasowego	87	0.00	1 110.64
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	88	4 566 473.31	1 422 891.45
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	90	6 578 827.75	11 145 301.06
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	91	-6 578 827.75	-11 145 301.06
8. Wynik netto	92	122 557.52	4 566 473.31
a) zysk netto	93	122 557.52	4 566 473.31
b) strata netto	94	0.00	0.00
c) odpisy z zysku	95	0.00	0.00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	96	24 225 903.38	24 103 345.86
III. Kapitał (fundusz) własny, po podziale zysku (pokryciu straty)	97	0.00	0.00

GŁÓWNY KSIĘGOWY

PREZES ZARZĄDU

Zielona Góra 01.02.2010
miejscowość, data

Regina Pawliczak

WICEPREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżanowski

data i podpis osoby prowadzącej księgi rachunkowe

data i podpis kierownika jednostki

Janusz Łuczynski

Wyszczególnienie		Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01	0.00	0.00
I. Zysk (strata) netto	02	122 557.52	4 566 473.31
II. Korekty razem	03	27 642.98	-2 047 369.41
1. Amortyzacja	04	693 636.30	612 378.42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0.00	0.00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	-23 146.71	- 131 915.10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	25 869.06	-8 842.24
5. Zmiana stanu rezerw	08	-18 161.59	-3 337 804.93
6. Zmiana stanu zapasów	09	- 149 631.65	574 451.74
7. Zmiana stanu należności	10	-95 350.84	327 554.78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. (bez pożyczek i kredytów)	11	190 291.51	311 679.98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	- 591 655.07	- 396 767.06
10. Inne korekty	13	-4 208.03	1 895.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	150 200.50	2 519 103.90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15	0.00	0.00
I. Wpływy	16	454 140.78	291 877.91
1. Zbycie wartości niem. i praw. oraz rzeczowych akt. trwałych	17	120 969.23	69 877.10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niem. i praw.	18	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19	208 116.85	218 778.99
a) w jednostkach powiązanych	20	186 960.89	190 649.32
b) w pozostałych jednostkach	21	21 155.96	28 129.67
- zbycie aktywów finansowych	22	7 958.65	5 167.66
- dywidendy i udziały w zyskach	23	381.23	266.86
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	11 611.00	21 178.00
- odsetki	25	1 205.08	1 517.15
- inne wpływy z aktywów finansowych	26	0.00	0.00
4. Inne inwestycje	27	125 054.70	3 221.82
II. Wydatki	28	1 769 775.21	2 913 211.25
1. Nabycie wartości niem. i praw. oraz rzeczowych akt. trwałych	29	1 043 143.94	2 113 297.53
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i praw.	30	0.00	0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31	430 000.00	400 000.00
a) w jednostkach powiązanych	32	400 000.00	400 000.00
b) w pozostałych jednostkach	33	30 000.00	0.00
- nabycie aktywów finansowych	34	0.00	0.00
- udzielone pożyczki długoterminowe	35	30 000.00	0.00
4. Inne wydatki inwestycyjne	36	296 631.27	399 913.72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-1 315 634.43	-2 621 333.34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38	0.00	0.00
I. Wpływy	39	492 629.07	4 276 347.51
1. Wpływy netto z wyd.udz.(em. akcji) in. inst. fin., dopłat do kap.	40	0.00	0.00
2. Kredyty pożyczki	41	0.00	0.00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe	43	492 629.07	4 276 347.51
II. Wydatki	44	449 633.02	1 579 388.43
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0.00	0.00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podz. zysku	47	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48	203 389.80	1 203 389.71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0.00	0.00
6. Z tytułu zobowiązań finansowych	50	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	168 376.86	173 594.18
8. Odsetki	52	77 866.36	202 404.54
9. Inne wydatki finansowe	53	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	42 996.05	2 696 959.08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	-1 122 437.88	2 594 729.64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	56	-1 122 437.88	2 594 729.64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	57	0.00	0.00
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	3 732 415.32	1 137 685.68
G. Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	59	2 609 977.44	3 732 415.32
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	9 156.43	10 239.83

GŁÓWNY KSIĘGOWY

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Zielona Góra 05.02.2010

Regina Pawliczak

Janusz Luczyński

v. Adam Leżański

miejsowość, data

data i podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

data i podpis kierownika jednostki

Zielona Góra 02.02.2010 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia na 31.12.2009 r.

I Objaśnienia do bilansu

1. Tabełaryczny wykaz stanów aktywów trwałych , pokazuje historię zwiększeń i zmniejszeń w okresie do 31.12.2009 roku :

- wartości niematerialne i prawne – programy komputerowe,
- grunty własne,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- budynki i budowle,
- urządzenia techniczne i maszyny,
- środki transportu,
- pozostałe środki trwałe,
- środki trwałe w budowie,
- zaliczki na środki trwałe w budowie,
- inwestycje długoterminowe (grunty),
- udziały,
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- lokaty.

MAJĄTEK TRWAŁY WARTOŚĆ POZATKOWA (BRUTTO)
na dzień 31.12.2009

Tabela nr 1

lp	grupa środków trwałych	stan na początek roku 01.01.2009	przychody					rozchody					stan na 31.12.2009
			z bezpośr. zakupu	zakup	przemieszcz enia	leasing inwest.	z inwestycji	przemieszcz enia	sprzedaż	likwidacja	zaliczki	na śr.trwałe	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Środki trwałe	26 492 167,13	59.461,71	0,00	0,00	95.346,97	1.009.036,76	0,00	44.389,24	134.083,52	0,00	0,00	27.477.539,81
	grunty	7 547 892,83							6.597,12				7 541.295,71
a	prawo użytkowania wieczystego gruntu	17 356,23							135,23				17 221,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 812 656,45	15 500,00				825.248,21		37.656,89	68.032,23			16.547.715,54
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 558 533,20	38.961,71				174.467,40			66.051,29			2 705.911,02
d	środki transportu	499 557,88				95.346,97	9.321,15						604.226,00
e	inne środki trwałe	56 170,54	5.000,00										61.170,54
2	środki trwałe w budowie	274 628,54	858.214,59							18.468,91		1.104.383,73	9.990,49
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	3 000,00		53.953,70							56.953,70		0,00
4	wartości niematerialne i prawne	18 902,00			39 880,33								58 782,33
5	razem	26 788 697,67	917.676,30	53.953,70	39 880,33	95.346,97	1.009.036,76	0,00	44.389,24	152.552,43	56.953,70	1.104.383,73	27 546.312,63

MAJĄTEK TRWAŁY - UMORZENIA
na dzień 31.12.2009

Tabela Nr 2

lp	grupa środków trwałych	stan na początek roku 01.01.2009	przychody		rozchody			stan na 31.12.2009	stan z początku roku obrotowego (netto) 01.01.2009	stan (netto) na koniec 31.12.2009
			amortyzacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Środki trwałe	10 185 916,98	688.510,38	0,00	31.257,64	134.083,52	0,00	10 709.086,20	16 306 250,15	16 768.453,61
	grunty	0,00						0,00	7 547 892,83	7 541.295,71
a	prawo użytkowania wieczystego gruntu	12 149,14	1.732,17		104,81			13 776,50	5 207,09	3.444,50
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 508 308,33	423.255,45		31.152,83	68.032,23		9 832.378,72	6 304 348,12	6 715.336,82
c	urządzenia techniczne i maszyny	584 278,70	214.130,38			66.051,29		732.357,79	1 974 254,50	1.973.553,23
d	środki transportu	53 538,53	39.382,16					92.920,69	446 019,35	511.305,31
e	inne środki trwałe	27 642,28	10.010,22					37.652,50	28 528,26	23 518,04
2	środki trwałe w budowie	18 468,91				18.468,91		0,00	256 159,63	9.990,49
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00						0,00	3 000,00	0,00
4	wartości niematerialne i prawne	11 293,16	5.125,92	39 880,33				56.299,41	7 608,84	2.482,92
5	razem	10 215 679,05	693.636,30	39 880,33	31.257,64	152.552,43	0,00	10 765.385,61	16 573 018,62	16 780.927,02

AKTYWA TRWAŁE – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE
na dzień 31.12.2009

Tabela nr 3

Lp	Określenie grupy składników aktywów trwałych	Stan na początek roku obrót. (brutto) 01.01.2009 r.	Przychody	Przeniesienie na krótkoterminowe (-)	Rozchody	Stan na koniec okresu brutto 31.12.2009	Aktualizac. wartości na początku roku 01.01.2009	Przemieszczenie	Aktualizac. wartości w ciągu roku	Aktualizacja wartości na koniec okresu 31.12.2009	Stan na początek roku obrotowego (netto) (poz. 2-7) 01.01.2009 r.	Stan na koniec okresu (netto) 31.12.2009 r. (poz. 6-10)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Grunty	31.036,00	-	-	-	31.036,00	-	-	-	-	31.036,00	31.036,00
2.	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	3.385.000,00	-	-	-	3.385.000,00	50.000,00	-	-	50.000,00	3.335.000,00	3.335.000,00
3.	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	185.094,00	-	30.000,00	-	155.094,00	94.000,00	-	-	94.000,00	91.094,00	61.094,00
4.	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	250.000,00	400.000,00	120.000,00	-	530.000,00	-	-	-	-	250.000,00	530.000,00
5.	Udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach	2.625,00	8.580,00	2.625,00	-	8.580,00	-	-	-	-	2.625,00	8.580,00
6.	Lokaty w pozostałych jednostkach	6.142,70	129,47	6.272,17	-	0,00	-	-	-	-	6.142,70	0,00
Razem:		3.859.897,70	408.709,47	158.897,17	-	4.109.710,00	144.000,00	-	-	144.000,00	3.715.897,70	3.965.710,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście ewidencjonowana jest na kontach pozabilansowych „093” .

Grunty wieczyście użytkowane	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		Stan na koniec okresu 31.12.2009r.	Okres użytkowania
		Zwiększenia	Zmniejszenia		
Powierzchnia m ²	5.889 m	-	43,26	5.845,74 m ²	99 lat
Wartość (zł)	86.489,00	-	966,00	85.523,00	

Sprzedano w miesiącu wrześniu 2009 roku jedno mieszkanie przy ulicy Spawaczy.

3. Nie występują środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu, które są nieamortyzowane.

4. Zastal S.A. nie ma zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5. Kapitał akcyjny wynosi 20.499.539 zł i dzieli się na 20.499.539 akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 1 zł, są to akcje zwykłe.

Akcjonariusze przekraczający 5 % kapitału akcyjnego Zastal SA na dzień 31.12 .2009 roku to :

- „Kapitał” sp. z o.o. posiadająca 1.451.228 szt. akcji co stanowi 7,08 % kapitału akcyjnego Zastalu SA,
- Piaszczyński Józef posiada 3.326.960 szt. akcji co stanowi 16,23 % kapitału akcyjnego Zastalu SA.
- Agencja Ochrony GAMA Sp. z o. o. posiada 4.021.139 szt. akcji co stanowi 19,62% kapitału akcyjnego Zastalu S.A.

6. Wynik finansowy netto na 31.12.2009 r. to zysk w wysokości 122.557,52 zł.

Zarząd wnioskuje aby zysk na 31.12.2009 pokrył stratę z lat ubiegłych w wysokości 122.557,52 złotych.

7. Rezerwy na zobowiązania i ich wykorzystanie w okresie do 31.12.2009 roku.

7a. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy.

2009		Rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe					
		Na odprawy emerytalne	Na odprawy emerytalne	Na niewykorzystane urlopy	Na roboty poprawkowe	Na premię dla Zarządu	Na poręczenia	Razem krótkoterminowe
A	Stan na początek roku	140.571,31	13.786,81	52.670,00	13.400,00	40.601,20	-	120.458,01
B	Zwiększenia	-	10.874,56	50.730,18	293,08	-	-	61.897,82
C	Zwiększenia (przeniesienia z długoterminowych)	-	7.638,22	-	-	-	-	7.638,22
D	Zmniejszenia – wykorzystanie	-	-	52.670,00	11.681,76	-	-	64.351,76
E	Zmniejszenia (przeniesienia na krótkoterminowe)	7.638,22	-	-	-	-	-	-
F	Rozwiązania (zbędne)	-	-	-	2.011,32	40.601,20	-	42.612,52
G	Stan na koniec 31.12.2009	132.933,09	32.299,59	50.730,18	-	-	-	83.029,77

7b. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

I.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu 01.01.2009 w tym:	202 674,29
1.	Odniesionej na wynik finansowy	202 674,29
a)	środki trwałe, amortyzacja	172 691,45
b)	należności krótkoterminowe	1 609,06
c)	krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
d)	inne długoterminowe aktywa finansowe - lokaty i odsetki od lokat	52,55
e)	inne aktywa pieniężne - lokaty	1 827,42
f)	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 316,33
g)	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 177,48
II.	Zwiększenia	50 860,50
1.	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	50 860,50
a)	powstanie różnic przejściowych - środki trwałe (amortyzacja, leasing)	36 556,65
b)	powstanie różnic przejściowych - należności krótkoterminowe	11 138,49
c)	powstanie różnic przejściowych - krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	0,00
d)	powstanie różnic przejściowych - inne długoterminowe aktywa finansowe - lokaty, odsetki	0,00
e)	powstanie różnic przejściowych - inne aktywa pieniężne - lokaty	1 492,55
f)	powstanie różnic przejściowych - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 099,27
g)	powstanie różnic przejściowych - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	573,54
III.	Zmniejszenia	23 955,63
1.	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	23 955,63
a)	odwrócenie się różnic przejściowych - środki trwałe, amortyzacja	12 523,08
b)	odwrócenie się różnic przejściowych - należności krótkoterminowe z tyt.dostaw i usług	1 375,11
c)	odwrócenie się różnic przejściowych - krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
d)	odwrócenie się różnic przejściowych - inne długoterminowe aktywa finansowe	52,55
e)	odwrócenie się różnic przejściowych - inne aktywa pieniężne - lokaty	1 827,42
f)	odwrócenie się różnic przejściowych - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 805,03
g)	odwrócenie się różnic przejściowych - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372,44
IV.	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu 31.12.2009 w tym:	229 579,16
1.	Odniesionych na wynik finansowy	229 579,16
a)	środki trwałe (leasing, amortyzacja)	196 725,02
b)	należności krótkoterminowe - z tytułu dostaw i usług	11 372,44
c)	krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
d)	inne długoterminowe aktywa finansowe - lokaty	0,00
e)	inne aktywa pieniężne - lokaty	1 492,55
f)	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 610,57
g)	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 378,58

8. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

I.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu 01.01.2009 w tym:	206 810,22
1.	Odniesionych na wynik finansowy	206810,22
a)	należności krótkoterminowe	4 513,69
b)	zobowiązania krótkoterminowe	49 296,08
c)	zobowiązania długoterminowe	103 404,88
d)	rezerwa na odprawy emerytalne - długoterminowe	26 708,55
e)	rezerwa na odprawy emerytalne - krótkoterminowe	2 619,49
f)	rezerwa na urlopy - krótkoterminowa	10 007,30
g)	rezerwa na premie dla Zarządu-krótkoterminowa	7 714,23
h)	rezerwa na roboty poprawkowe-krótkoterminowa	2 546,00
II.	Zwiększenia	184 031,01
1.	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	184 031,01
a)	powstanie różnic przejściowych - należności krótkoterminowe (aktualizacja, odpisy)	2 112,43
b)	powstanie różnic przejściowych – zobowiązania krótkoterminowe	0,00
c)	powstanie różnic przejściowych - zobowiązania długoterminowe	19 141,21
d)	powstanie różnic przejściowych - rezerwa na odprawy emerytalne długoterminowe	0,00
e)	powstanie różnic przejściowych - rezerwa na odprawy emerytalne krótkoterminowe	2 066,17
f)	powstanie różnic przejściowych - rezerwa na zaległe urlopy krótkoterminowe	9 638,73
g)	powstanie różnic przejściowych - rezerwa na premie dla Zarządu krótkoterminowe	0,00
h)	powstanie różnic przejściowych- rezerwa na roboty poprawkowe krótkoterminowe	0,00
i)	Strata podatkowa	151 072,47
III.	Zmniejszenia	71 168,14
1.	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	71 168,14
a)	odwrócenie się różnic przejściowych - należności krótkoterminowe	1 604,53
b)	odwrócenie się różnic przejściowych - zobowiązania krótkoterminowe	7 821,55
c)	odwrócenie się różnic przejściowych - zobowiązania długoterminowe	41 474,53
d)	odwrócenie się różnic przejściowych - rezerwa na odprawy emerytalne (długoterminowe)	0,00
e)	odwrócenie się różnic przejściowych - rezerwa na odprawy emerytalne (krótkoterminowe)	0,00
f)	odwrócenie się różnic przejściowych - rezerwa na zaległe urlopy (krótkoterminowe)	10 007,30
g)	odwrócenie się różnic przejściowych -rezerwa na premie dla Zarządu - krótkoterminowa	7 714,23
h)	odwrócenie się różnic przejściowych-rezerwa na roboty poprawkowe - krótkoterminowa	2 546,00
IV.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu 31.12.2009 w tym:	319 673,09
1.	Odniesionych na wynik finansowy	319 673,09
a)	należności krótkoterminowe	5 021,59
b)	zobowiązania krótkoterminowe	41 474,53
c)	zobowiązania długoterminowe	81 071,56
d)	rezerwy na odprawy emerytalne długoterminowe	25 257,29
e)	rezerwy na odprawy emerytalne krótkoterminowe	6 136,92
f)	rezerwa na zaległe urlopy (krótkoterminin)	9 638,73
g)	rezerwa na premie dla Zarządu (krótkoterminowa)	0,00
h)	rezerwa na roboty poprawkowe (krótkoterminowa)	0,00
i)	Strata podatkowa	151 072,47

9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE aktywa B II

1.	Należności od jednostek powiązanych	13 303,21
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	13 303,21
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 182 294,37
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	795 377,74
	Odpisy aktualizujące wartość należności	69 265,61
b.	z tytułu podatków , dotacji , ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 928,80
c.	dochodzone na drodze sądowej	0,00
	Odpisy aktualizujące wartość należności	7 283,40
d.	inne	380 987,83
	w tym:	
	- czynsze mieszkaniowe	5 096,97
	Odpisy aktualizujące wartość należności	18 399,12
	- pożyczki mieszkaniowe z ZFŚS	59 644,00
	- dot . środków trwałych	16 167,81
	Odpisy aktualizujące wartość należności	6 716,13
	- pozostałe	300 079,05
	Odpisy aktualizujące wartość należności	2 545,55
3.	Należności krótkoterminowe netto razem	1 195 597,58
	Odpisy aktualizujące wartość należności	104 209,81
4.	Należności krótkoterminowe brutto razem	1 299 807,39

10. Zgodnie z zasadą ostrożności, w myśl art. 35b ust.1 ustawy, zostały dokonane odpisy aktualizujące wartość należności.

Poz. bilansu	Grupa należności	BO 01.01.2009	Zwiększenia (+)	Wykorzyst. Odpisów (-)	Uznanie odpisów za zbędne, spłata (-)	Przeniesienia (+)	Przeniesienia (-)	BZ 31.12.2009
B II 2a	Należn.krótkterm. od pozostałych jedn.z tyt.dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy	133.372,24	128,37	64 235,00	-	-	-	69 265,61
B II 2c	Należn.krótkterm. od pozostałych jedn., inne	43.121,19	5 948,83	10 160,01	11 249,21	-	-	27 660,80
B II 2d	Należn.krótkterm. od pozost.jedn. dochodz. na drodze sądowej	-	7 283,40	-	-	-	-	7 283,40
Razem		176.493,43	13 360,60	74 395,01	11 249,21	-	-	104 209,81

11. Podział zobowiązań według pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

	Rok 2009	Kredyt	Zobowiązania z tytułu leasingów	Zobowiązania z tytułu podatków, ZUS	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania pozostałe Bez funduszy specjalnych	Razem
I	Stan na początek roku obrotowego w tym:	474 576,50	762 523,22	186 844,18	182 913,98	176 443,33	1 783 301,21
	do 1 roku	203 389,80	218 287,01	186 844,18	182 913,98	176 443,33	967 878,30
	powyżej 1 roku do 3 lat	271 186,70	403 264,01				674 450,71
	powyżej 3 lat do 5 lat		140 972,20				140 972,20
	powyżej 5 lat						0,00
	Razem powyżej 1 roku	271 186,70	544 236,21	0,00	0,00	0,00	815 422,91
II	Stan na 31.12.2009 r. w tym:	271 186,70	644 979,40	303 320,99	224 849,23	28 063,05	1 472 399,37
	do 1 roku	203 389,80	276 241,41	303 320,99	224 849,23	28 063,05	1 035 864,48
	powyżej 1 roku do 3 lat	67 796,90	351 570,79				419 367,69
	powyżej 3 lat do 5 lat		17 167,20				17 167,20
	powyżej 5 lat						0,00
	Razem powyżej 1 roku	67 796,90	368 737,99	0,00	0,00	0,00	436 534,89

12. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i biernych rozliczeń międzyokresowych przychodów przedstawiono w postaci tabel :

Czynne rozliczenia międzyokresowych kosztów w okresie do 31.12.2009r. (pozycja bilansu aktywa A V 2 oraz B IV)

Lp.	Tytuły rozliczeń	Stan na koniec okresu 31.12.2009	Stan na początek okresu 01.01.2009
1.	Prenumerata	7 315,43	0,00
2.	Ubezpieczenia	13 061,44	11 674,07
3.	Wypożyczenie-regały do archiwizowania w tym:	8 917,92	26 720,16
	- krótkoterminowe	8 917,92	17.808,00
	- długoterminowe	0,00	8 912,16
4.	Wysługa,ZUS	0,00	0,00
5.	Energia elektryczna, woda, telefony	2 540,50	636,75
6.	System informacji prawnej	1 141,93	147,56
7.	Ekspertyzy	125,00	1 625,00
8.	Czynsz leasing	0,00	15 436,82
9.	Kalendarze	4 068,14	0,00
10.	Pozostałe	5,00	0,00
11.	Podatek VAT	35 850,90	0,00
I	Razem poz.1 do 11	73 026,26	56 240,36
12.	Naliczone odsetki dot.leasingu w tym :	105 206,02	139 441,14
	- krótkoterminowe	44 097,77	43 039,41
	- długoterminowe	61 108,25	96 401,73
13.	Opłata wstępna dot.leasingu w tym :	60 864,37	60 844,61
	-krótkoterminowe	23 387,20	17 940,17
	- długoterminowe	37 477,17	42 904,44
II	Razem poz.12 do 13	166 070,39	200 285,75
	Ogółem I + II w tym :	239 096,65	256 526,11
	- krótkoterminowe	140 511,23	108 307,78
	- długoterminowe	98 585,42	148 218,33

**Bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów w okresie do 31.12.2009r.
(pozycja bilansu pasywa B I V)**

Lp.	Treść	Stan na koniec 31.12.2009 r.	Stan na początek 01.01.2009
1.	Uгода sądowa-zwrot poręczeń-krótkoterminowe	300 000,00	792 629,07
2.	Przedpłata za usługi , zaliczka	1 500,00	1 830,00
3.	PFRON - krótkoterminowe	0,00	0,00
4.	Prawo wiecz. użyt.grunt.w tym	3 444,50	5 207,09
	- krótkoterminowe	1.735,56	1.735,56
	- długoterminowe	1 708,94	3 471,53
	Ogółem poz. od 1do 4 w tym:	304 944,50	799 666,16
	Razem długoterminowe	1 708,94	3 471,53
	Razem krótkoterminowe	303 235,56	796 194,63

**13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki
na dzień 31.12.2009 r.**

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			Trwałych	Obrotowych
Hipoteka umowna zwykła – dotyczy kredytu	271 186,70	2.000.000,00	2.000.000,00	-
Weksle dotyczy leasingów	644 979,40	„ in blanco”	-	„in blanco”

14.Zestawienie zobowiązań warunkowych w wartościach wynikających z ewidencji pozabilansowej według stanu na 31.12.2009

L p.	Zobowiązania warunkowe	Stan na koniec 31.12.2009 r.	Stan na początek roku obrotowego
1.	Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:		
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	1 840 000,00
-	hipoteka umowna zwykła	3.300.000,00	3 300 000,00
-	hipoteka umowna kaucyjna	2 300.000,00	1 700 000,00
2.	Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:		
-	weksel in blanco	5.725,00	5.725,00
-	hipoteka umowna kaucyjna	740.000,00	740.000,00
	RAZEM, w tym:	6 345.725,00	7 585 725,00
	Na rzecz jednostek powiązanych	5 600.000,00	6 840 000,00
	Na rzecz pozostałych jednostek	745.725,00	745.725,00

a) wystawiono weksel in blanco na kwotę 5.725,00 zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie wykonania Umowy o dofinansowanie projektu nr SPOWKP/2.1/11/08/2348 z dnia 2006.11.08 na realizację projektu „Wdrożenie systemu zarządzania jakością w firmie Zastal SA

b) ustanowiono hipotekę umowną kaucyjną na kwotę 740 tys.zł. , na rzecz Banku DnB NORD Polska S.A. w Warszawie jako zabezpieczenie odsetek, prowizji oraz innych kosztów i należności ubocznych od kredytu. Termin zapłaty 2011-04-30.Księga wiecz.ZG1E/70413/5.

c) W związku z podpisaniem w dniu 08.09.2008 roku umowy kredytowej przez spółkę zależną w Grupie, tj Zastal Transport z Bankiem DnB Nord na kwotę 7.360 tys. zł. zwiększeniu uległy zobowiązania warunkowe Grupy. Ustanowiono hipotekę kaucyjną do kwoty 1.700 tys. zł. na zabezpieczenie odsetek od kredytu na nieruchomości położonej w Zielonej Górze a należącej do Zastal SA oraz ustanowiono hipotekę zwykłą w kwocie 3.300 tys. zł na zabezpieczenie kapitału.

d)Zastal SA ustanowił hipotekę kaucyjną do kwoty 600 tys.zł.na nieruchomości położonej w Zielonej Górze na rzecz BGŻ celem zabezpieczenia gwarancji bankowej do kwoty 400 tys.zł. udzielonej Man Truck & Bus Polska na zlecenie spółki zależnej Zastal Transport na zabezpieczenie zapłaty zobowiązań . Gwarancja obowiązuje do dnia 31.10.2010 r.

II

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. W 2009 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych ani środków trwałych w budowie.

2. W 2009 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

3. W okresie do 31.12.2009 roku nie zaniechano produkcji żadnej z grup wyrobów ani nie ograniczono działalności usługowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

4. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów, materiałów, wyrobów i usług do 31.12.2009 r.

Przychody ze sprzedaży	sprzedaż ogółem		w tym na eksport			
	bieżący rok na 31.12.2009	poprzedni rok na 31.12.2008	bieżący rok obrot. 2009	państwo	poprzed ni rok obrot. 2008	państ wo
I. Towary i materiały w tym:	72,00	18 380,58	0,00	0,00	0,00	0,00
1.materiały (kamień brukowy, złom)	72,00	18 380,58				
II. Wyroby i usługi w tym:	8 447 723,65	10 477 867,47	0,00	0,00	0,00	0,00
1. usł.najmu	6 662 389,58	6 243 423,76				
2. czynsze mieszkaniowe	94 718,18	89 321,39				
3. usł. archiwizowania	18 685,00	28 545,01				
4. usł.transportowe	534,18	156,40				
5. usł.remontowe, naprawy dot:	222 226,72	37 485,19	0,00	0,00	0,00	0,00
a) telefonów , energia elektry.	236,24	0,00				
b) wody i ścieków	3 990,81	0,00				
c) energii cieplnej	7 692,04	0,00				
d) usł.warsz.dot.wyrob.metalow.	197 592,03	37 485,19				
e) pozostałe prace porządkowe	6 715,60	0,00				
f) remont pomieszczeń	6 000,00	0,00				
6. media w tym:	335 187,89	365 482,75	0,00	0,00	0,00	0,00
a) energia cieplna	6 964,83	10 441,80				
b) usł.telefoniczne	122 274,61	155 240,97				
c) usł.internetowe	11 334,46	11 673,00				
d) zużycie wody i odpro.ścieków	194 613,99	188 126,98				
7. konstrukcje metalowe	1 113 982,10	3 713 452,97				
OGÓŁEM (1+2)	8 447 795,65	10 496 248,05	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto, czyli zysk na dzień 31.12.2009

Wyszczególnienie ustaleń	Stan na 31.12.2009
I. Zysk brutto	36 671,52
II. Koszty i straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów z tego tytułu: (+)	126 983,21
1) Amortyzacja	76 947,05
2) Odsetki	52 552,47
3) Odpisy aktualizujące należności	10 346,69
4) Pozostałe koszty operacyjne	1,63
5) Podatek od nieruchomości	3 008,16
6) Świadczenia na rzecz pracowników	4 167,79
7) Darowizny	11 166,00
8) Koszty reprezentacji	4 792,74
9) Rezerwy na nie wykorzystane urlopy, odprawy emerytalne	8 934,74
10) Premie dla zarządu	-40 601,20
11) Koszty dot.medii (prąd,woda,c.o.telefony)	5 013,07
12) ZUS, Wynagrodzenia	0,00
13) Koszty sądowe,opłaty,odszkodowania, VAT, ubezpiecz.majątku	3 413,69
14) Spisanie pożyczki, odsetek od pożyczek, należności	190,47
15) Rezerwy na roboty poprawkowe	-13 400,00
16) Pozostałe koszty rodzajowe	449,91
III. Koszty stanowiące koszty uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego z tego tytułu: (-)	360 618,58
1) Amortyzacja	97 771,00
2) Odpis aktualizujący należności	0,00
3) Wynagrodzenia , ZUS	41 166,04
4) Czynsz dot.leasingu	221 681,54
5) Odsetki	0,00
IV. Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych z tego tytułu: (-)	615 695,94
1) Odsetki	75 457,35
2) Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie	18 468,91
3) Korekty odpisów aktualizujących należności	22 568,21
4) Dywidenda	381,23
5) Zwrot zobow.dot.poręczeń	492 629,07
6) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 732,17
7) Odszkodowanie za bezumowne zajmowanie lokali	0,00
8) Koszty sądowe	0,00
9) Zwrot spisanych pożyczek	4 459,00
V. Przychody podatkowe (nie ujęte w księg.rach.), a podlegające opodatkow.(+)	17 541,53
1) Odsetki	16 941,53
2) Odszkodowanie za bezumowne zajmowanie lokali mieszkalnych	0,00
3) Nieodpłatne udostępnienie nieruchomości	600,00
VI Strata podatkowa wykazana w CIT - 8	-795 118,26
VII Darowizny (-)	
VIII Podstawa opodatkowania	
IX Podstawa opodatkowania	
X Podatek dochodowy	19%

6. Zastał SA sporządza 2 warianty rachunku zysków i strat:

- kalkulacyjny
- porównawczy

7. Koszty poniesione do 31.12.2009 r. na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych, zarówno już przyjętych do eksploatacji jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie wynosiły:

- węzeł c.o. ob.nr 1	9 589,88
- zadaszenie ob.nr 15	4 019,61
- wózki transportowe dla ZKS	4 612,15
- suwnica	4 661,57
- adaptacja hali produkt. i pomiesz. biurowo- socjalnych dla Z.K.S.	15 398,66
Ogółem	38 281,87

8. Poniesione do 31.12.2009 roku i planowane w 2010 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Lp.	Nakłady na	Poniesione 01.01.2009 - 31.12.2009	Planowane w 2010 r.
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1	Licencja	-	-
II	Środki trwałe w tym:	277 986,16	581 200,00
1	Zwyżka teleskopowa dla ZKS	-	25 000,00
2	Maszyny produkcyjne dla ZKS-raty leasing.	141 867,50	169 900,00
3	Komputery , kserokopiarka	18 891,71	-
4	Dźwigi osobowe	-	250 000,00
5	Sygnalizacja p.pożarowa-Skł.Akt	15 500,00	-
6	Wózek, ciągnik, samochody-raty leasingowe	76 656,95	106 300,00
7	Ubijak wibracyjny	5 570,00	-
8	Klimatyzacja	19 500,00	-
9	Maszyny dla ZKS	-	30 000,00
III	Środki trwałe w budowie, w tym:	762 867,62	220 000,00
1	Adaptacja budynków dla ZKS	108 738,73	-
2.	Suwnice dla ZKS	33 547,40	-
3.	Adaptacja pomiesz. – biurowiec , węzeł c.o.	307 507,14	75 000,00
4.	Wózki transportowe dla ZKS	9 321,15	-
5.	Przyłącze E.C.ob.nr 46 Nakłady Transport 46	196 724,93	20 000,00
6.	Adaptacja serwerowni	36 949,40	-
7.	Adept.Biurowca pod wzgl.ochr.p.poż.	36 679,00	5 000,00
8.	Adaptacja pozostał. Budynk.-ob.nr 50 , 5 , 15	33 399,87	120 000,00
IV	RAZEM I + II + III	1 040 853,78	801 200,00

W 2009 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska i nie planuje się takich nakładów w 2010 roku.

9. W roku 2009 nie wystąpiły zyski (straty) nadzwyczajne, co implikuje brak podatku dochodowego od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

10. Wszystkie aktywa finansowe długoterminowe nie są przeznaczone do obrotu.

a) pożyczki udzielone wyceniono w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Długoterminowe aktywa finansowe, poz. Bilansu A IV 3 Pierwotne instrumenty finansowe Pożyczki udzielone	Kwota	W tym od jednostek podporządkowanych
Skorygowana cena nabycia - 01.01.2009r	252 625,00	250 000,00
Zwiększenia z tytułu:	461 114,88	430 822,66
- udzielone pożyczki	430 000,00	400 000,00
- przeniesione z pożyczek krótkoterminowych	-	-
- naliczone odsetki dotyczące roku bieżącego	31 114,88	30 822,66
Zmniejszenia z tytułu:	175 159,88	150 822,66
- spłacone odsetki dotyczące roku bieżącego	31 114,88	30 822,66
- przeniesiono na pożyczki krótkoterminowe	144 045,00	120 000,00
Skorygowana cena nabycia - 31.12.2009 r.	538 580,00	530 000,00

Krótkoterminowe aktywa finansowe Bilans B III 1 Pierwotne instrumenty finansowe Pożyczki udzielone	Kwota	W tym od jednostek podporządkowanych
Skorygowana cena nabycia – 01.01.2009 r.	923 781,72	920 913,72
Zwiększenia z tytułu:	416 392,74	391 754,84
- udzielone pożyczki	194 117,65	194 117,65
- przeniesiono z pożyczek długoterminowych	144 045,00	120 000,00
- naliczone odsetki	69 254,46	68 661,56
- wycena , skorygowana cena nabycia	8 975,63	8 975,63
Zmniejszenia z tytułu:	296 664,43	288 857,34
- spłacone pożyczki	218 183,37	211 031,37
- spłacone odsetki	69 254,46	68 661,56
- wycena , skorygowana cena nabycia	9 226,60	9 164,41
Skorygowana cena nabycia - 31.12.2009 r.	1 043 510,03	1 023 811,22

b) Wszystkie posiadane udziały i akcje zaliczone do długoterminowych aktywów finansowych nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku i nie są przeznaczone do sprzedaży. Udziały i akcje zaliczone są do aktywów trwałych i wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości a odpisu zalicza się do kosztów finansowych.

Udziały (Pierwotne instrumenty finansowe)	Kwota
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	3 426 094,00
- w tym w jednostkach podporządkowanych	3 335.000,00
Zwiększenia z tytułu:	-
- zakup	-
Zmniejszenia z tytułu:	30 000,00
- przeniesiono na krótkoterminowe (przeznaczone do sprzedaży)	30 000,00
Skorygowana cena nabycia na koniec 30.06.2009 rok	3.396.094,00
- w tym w jednostkach podporządkowanych	3.335.000,00

c) Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach w kwocie 30.000,00 złotych to akcje Sieci DELKO SA które zostały przeznaczone do sprzedaży w roku 2010 .

d) Lokaty – (aktywa finansowe – zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia.)

Lokata (pierwotne instrumenty finansowe)	Lokaty powyżej 12 m-cy	Lokaty od 3 m-cy do 12 m-cy
- lokata	6 053,07	7 958,65
- naliczone odsetki	89,63	186,93
Skorygowana cena nabycia na początek okresu	6 142,70	8 145,58
Zwiększenia z tytułu:	429,77	6 324,00
- zwiększenie lokaty o odsetki skapitalizowane	219,10	-
- naliczone odsetki	210,67	51,83
- przeniesienie z długoterminowych - lokaty	-	6 272,17
- przeniesienie z długoterminowych - odsetki	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	6 572,47	8 197,41
- likwidacja lokaty	-	7 958,65
- zapłacone odsetki-zwrot	81,20	238,76
- przeniesienie na krótkoterminowe - lokaty	6 272,17	-
- skapitalizowane odsetki z roku bieżącego	129,47	-
- skapitalizowane odsetki z roku ubiegłego	89,63	-
Skorygowana cena nabycia na dzień 31.12. 2009 r.	0,00	6 272,17
w tym:		
- lokaty	-	6 272,17
- naliczone odsetki	-	-

III

Dodatkowa informacja i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

1.	Zmiana stanu należności :	
a)	według bilansu	425 439,72
b)	należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	- 28 161,49
c)	należności dot. poręczeń (działalność finansowa)	- 492 629,07
d)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	- 95 350,84
2.	Zmiana stanu zobowiązań :	
a)	według bilansu	-103 521,41
b)	zmiana stanu zobowiązań	
	-dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	125 436,06
	-dotyczących leasingu (działalność finansowa)	168 376,86
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	190 291,51
3.	Wyjaśnienie treści pozycji „inne” występujące w rachunku przepływów pieniężnych.	
a)	działalność operacyjna „inne korekty”	- 4 208,03
	- spisane pożyczki (zwrot-splata)	- 4 459,00
	- wycena skorygowana cena pożyczek	250,97
b)	działalność inwestycyjna wpływy „inne inwestycje”	125 054,70
	- odsetki od pożyczki krótkoterminowej	32 523,33
	- splata pożyczki krótkoterminowej	91 031,37
	- zaliczka na środki trwałe	1 500,00
c)	działalność inwestycyjna „inne wydatki inwestycyjne”	296 631,27
	- zaliczka na środki trwałe w budowie	- 3 000,00
	- udzielona pożyczka krótkoterminowa	194 117,65
	- koszty związane z rozbiórką i sprzedażą środków trwałych	105 513,62
d)	działalność finansowa „inne wpływy finansowe”	492 629,07
	- zwrot zapłaty z tytułu poręczeń	492 629,07

4.	Podatek dochodowy.	
a)	podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat -zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy -zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku dochodowego - podatek od dywidend	- 85 886,00 - 26 904,87 112 862,87 - 72,00
b)	podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej obciążający wynik finansowy -zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego -zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0,00 - 15 111,00 0,00
c)	podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	- 15 111,00
5.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 3 „Odsetki i udziały w zyskach” w rachunku przepływów pieniężnych:	
-	dywidenda	- 381,23
-	zapłacone odsetki dotyczące leasingu	50 147,59
-	zapłacone odsetki dotyczące kredytu	27 718,77
-	otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	- 100 369,34
-	odsetki od lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	- 539,06
-	otrzymane odsetki dotyczące poręczeń	0,00
-	naliczone ale nie zapłacone odsetki od lokat powyżej 12 m-cy	276,56
-	spisane odsetki od pożyczek	0,00
	Ogółem A II 3	- 23 146,71
6.	Pozycja A II 4 „Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej” rachunku przepływów pieniężnych:	
-	wpływy ze zbycia środków trwałych	- 92 776,16
-	inne wydatki inwestycyjne związane ze środkami trwałymi	105 513,62
-	koszty sprzedaży środków trwałych	13 131,60
	Ogółem A II 4	25 869,06

IV

Objaśnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, transakcji istotnych oraz objaśnienie niektórych zagadnień osobowych.

- 1. W 2009 roku jednostka ujęła w bilansie wszystkie umowy niezbędne do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**
- 2. W 2009 roku jednostka nie zawierała żadnych umów na warunkach innych niż rynkowe z jednostkami powiązanymi.**
- 3. Przeciętne w roku obrachunkowym zatrudnienie w grupach zawodowych.**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych (w osobach) na 31.12.2009 r.	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku na 31.12.2008 w osobach
Pracownicy ogółem z tego:	64	19	45	72
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	33	3	30	39
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	30	15	15	32
Uczniowie	-	-	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	1

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

Lp.	Wyszczególnienie	W roku 2009 na 31.12.2009	W roku 2008 na 31.12.2008
1.	Członkowie Zarządu	436 748,84	260 337,24
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	207 588,00	210 147,60
	RAZEM:	644 336,84	470 484,84

5. Członkowie organów nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek ze środków obrotowych.

Członek Zarządu Pan Janusz Łuczyński otrzymał pożyczkę w dniu 17 września 2009 roku w wysokości 30.000,00 złotych. Pożyczka udzielona została na 21 miesięcy w comiesięcznych ratach a oprocentowana jest w wysokości stopy kredytu lombardowego + 2,5 % marży w skali roku . Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i jego wysokość zależy od stopy oprocentowania kredytu lombardowego.

6. Informacje na temat badania wykonanego przez biegłego rewidenta.

W 2009 roku podpisano umowy z Biurem Usług Finansowo – Księgowych „Debet” Spółka z o.o., uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, na:

- a) Obowiązkowe badanie roczne sprawozdania finansowego za rok 2009 w wysokości 23.180,00 brutto.
- b) Przegląd sprawozdania finansowego półrocznego za rok 2009 w kwocie 10.980,00 zł brutto.

V

Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń

- 1. W sprawozdaniu finansowym na 31.12.2009 rok nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.**
- 2. W sprawozdaniu finansowym zostały ujęte wszystkie zdarzenia dotyczące 2009 roku, jakie nastąpiły po dniu bilansowym 31.12.2009 r.**
- 3. W roku obrotowym 2009 nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, które wywarłyby istotny wpływ na wynik finansowy**

VI

Objaśnienie dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

- 1. W roku 2009 roku nie występowały wspólne przedsięwzięcia.**

2. Transakcje z jednostkami powiązanymi na dzień 31.12.2009.

AKTYWA					
Lp.		Zastal Transport Sp.	GAMA Sp.	Kapitał Sp.	Razem
1.	Udziały, konto 030	3.135.000,00	200.000,00	0,00	3.335.000,00
2.	Pożyczki długoterminowe, konto 241	400 000,00	130.000,00	0,00	530.000,00
3.	Należności z tytułu dostaw, konto 201	11 778,76	1.524,45	0,00	13 303,21
4.	Pożyczki-wycena w skorygowanej wartości konto 241	534,53	-723,31	0,00	-188,78
5.	Pożyczki krótkoterminowe, konto 241	904 000,00	120.000,00	0,00	1 024 000,00
Razem aktywa		4 451 313,29	450 801,14	0,00	4 902 114,43

PASYWA					
Lp.		Zastal Transport Sp.	GAMA Sp.	Kapitał Sp.	Razem
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw, konto 202	0,00	36 877,28	0,00	36 877,28
Razem pasywa		0,00	36 877,28	0,00	36 877,28

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Lp.		Zastal Transport Sp.	GAMA Sp.	Kapitał Sp.	Razem
1.	Przychody, konto 700	205 583,66	50 219,02	-	255 802,68
2.	Przychody, konto 750 – odsetki od pożyczek , nieter.zapłata , korekta ods.	83 521,62	24 979,63	-	108 501,25
3.	Przychody, konto 750 – opłata dot. poręczeń.	5 000,00	-	-	5 000,00
4.	Pozostałe przychody operacyjne – inne, konto 760	3 159,00	8 586,00	-	11 745,00
5.	Koszty konto 751 – odsetki kor.	8 078,14	1 086,27	-	9 164,41
5.	Koszty – usługi, konto 429	-	364 153,58	-	364 153,58
6.	Koszty – materiały, konto 411	24,74	-	-	24,74
7.	Koszty – usługi transportowe, remontowe konto 426,427	4 361,96	-	-	4 361,96
8.	Razem koszty 4xx	4 386,70	364 153,58	-	368 540,28
a.	W tym: Koszty konto 501,502	4 176,74	328 990,20	-	333 166,94
b.	Koszty konto 551	209,96	35 163,38	-	35 373,34
Razem wynik		284 799,44	- 281 455,20	0,00	3 344,24

3. Wykaz spółek w których ZASTAL SA posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale.

Nazwa spółki i jej forma prawna	Adres	Rodzaj powiązania	% posiad udział	Wartość udziałów	Zatwierdz. wynik netto za ostatni rok 2008	Podlega konsolidacji	Wypł. Dywide. w roku 2009
Zastal Transport Sp. z o.o.	Zielona Góra Sulechowska 4a	zależna	100 %	3.135.000,00	Strata 188 396,37	tak	-
"Kapitał" Sp. z o.o.	"	Stowarzy-szona	33 %	50.000,00	Strata 325 885,33	tak	-
Agencja Ochrony Gama Sp. z o.o.	"	Stowa-rzyszona	40 %	200.000,00	Strata 48 639,62	tak	-
RAZEM:				3.385.000,00	562 921,32		-

4. Zastal S.A. znajduje się na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

15.02.2010

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Łuczyński

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Leżański