

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZASTAL SA**

**za I półrocze 2011 r.
obejmujące okres
od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.**



SPIS TREŚCI

Śródroczny skrócony bilans	3
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	5
Śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
I. Informacje ogólne	8
II. Istotne zasady rachunkowości	8
III. Noty objaśniające do bilansu	8
1. Rzeczowe aktywa trwałe	9
2. Aktywa finansowe	10
3. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa	12
4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	13
5. Kapitały	14
6. Rezerwy	14
7. Zobowiązania długoterminowe	16
8. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa	16
IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji rachunku zysków i strat	16
9. Koszty rodzajowe	16
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
11. Przychody i koszty finansowe	17
V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	18
VI. Zobowiązania warunkowe	19
VII. Transakcje z jednostkami powiązanymi	19
VIII. Pozostałe informacje i objaśnienia	20

SRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

BILANS

w tys. zł.

	Noty	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		20665	17370	21415
1. Wartości niematerialne i prawne		14	16	10
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1	16135	16481	16654
3. Należności długoterminowe		195	225	2
3.1. Od pozostałych jednostek		195	225	2
4. Inwestycje długoterminowe		3626	303	4403
4.1. Nieruchomości		31	31	31
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 a,b	3595	272	4372
a) w jednostkach powiązanych		3534	211	4311
b) w pozostałych jednostkach		61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		695	345	346
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 a	680	298	285
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 b	15	47	61
II. Aktywa obrotowe		4285	3621	4792
1. Zapasy		126	127	241
2. Należności krótkoterminowe		991	1125	648
2.1. Od jednostek powiązanych		61	68	6
2.2. Od pozostałych jednostek		930	1057	642
3. Inwestycje krótkoterminowe		3007	2233	3731
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 c	3007	2233	3731
a) w jednostkach powiązanych		62	129	1027
b) w pozostałych jednostkach		20	19	19
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2925	2085	2685
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 c	161	136	172
A k t y w a r a z e m		24950	20991	26207

SRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

BILANS

w tys. zł.

	Noty	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
PASYWA				
I. Kapitał własny		17570	13683	24611
1. Kapitał zakładowy	5	20500	20500	20500
2. Kapitał zapasowy		62	119	7
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		9980	10042	10154
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-16859	-6435	-6435
5. Zysk (strata) netto		3887	-10543	385
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7380	7308	1596
1. Rezerwy na zobowiązania		6572	6370	395
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 a	197	187	217
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		871	679	178
a) długoterminowa	6 b	136	173	133
b) krótkoterminowa	6 c	735	506	45
1.3. Pozostałe rezerwy	6 d	5504	5504	-
a) długoterminowe		5500	5500	
b) krótkoterminowe		4	4	
2. Zobowiązania długoterminowe	7	74	173	255
2.1. Wobec pozostałych jednostek		74	173	255
3. Zobowiązania krótkoterminowe		732	763	940
3.1. Wobec jednostek powiązanych		103	89	36
3.2. Wobec pozostałych jednostek		536	617	789
3.3. Fundusze specjalne		93	57	115
4. Rozliczenia międzyokresowe		2	2	6
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	2	2	6
a) długoterminowe		-	-	1
b) krótkoterminowe		2	2	5
P a s y w a r a z e m		24950	20991	26207

Wartość księgowa		17570	13683	24611
Liczba akcji (w szt.)		20499539	20499539	20499539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,86	0,67	1,20

SRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		w tys. zł.	
	Noty	30.06.2011	30.06.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3958	4328
- od jednostek powiązanych		23	24
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		3958	4328
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9	2538	3577
- jednostkom powiązanym		464	169
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		2538	3577
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1420	751
IV. Koszty ogólnego zarządu		1596	976
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		-176	-225
VI. Pozostałe przychody operacyjne		648	466
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		432	115
2. Dotacje		9	18
3. Inne przychody operacyjne	10 a	207	333
VII. Pozostałe koszty operacyjne		101	12
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		34	-
3. Inne koszty operacyjne	10 b	67	12
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		371	229
IX. Przychody finansowe		3211	210
1. Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
2. Odsetki, w tym:	11 a	182	103
- od jednostek powiązanych		86	58
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	105
4. Aktualizacja wartości inwestycji		3029	2
5. Inne		-	0
X. Koszty finansowe		29	32
1. Odsetki	11 b	19	31
2. Aktualizacja wartości inwestycji		8	-
3. Inne		2	1
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		3553	407
XII. Zysk (strata) brutto		3553	407
XIII. Podatek dochodowy		-334	22
a) część bieżąca		38	-
b) część odroczone		-372	22
XIV. Zysk (strata) netto		3887	385
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3887	385
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		20499539	20499539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,19	0,02

SRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	13683	24226	24226
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13683	24226	24226
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20500	20500	20500
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20500	20500	20500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	119	22	22
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-57	97	-15
a) zwiększenia (z tytułu)	62	119	7
- zbycie środków trwałych	62	119	7
b) zmniejszenia (z tytułu)	119	22	22
- pokrycie straty	119	22	22
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	62	119	7
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10042	10161	10161
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-62	-119	-7
a) zmniejszenia (z tytułu)	62	119	7
- zbycie środków trwałych	62	119	7
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9980	10042	10154
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16978	-6457	-6457
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	123	123
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	123	123
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	123	123
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	123	123
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	16978	6580	6580
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16978	6580	6580
a) zmniejszenia (z tytułu)	119	145	145
- pokrycie z kapitału zapasowego	119	22	22
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	-	123	123
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	16859	6435	6435
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-16859	-6435	-6435
5. Wynik netto	3887	-10543	385
a) zysk netto	3887	-	385
b) strata netto	-	10543	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17570	13683	24611
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17570	13683	24611

SRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3887	385
II. Korekty razem	-3249	-14
1. Amortyzacja	330	359
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66	-29
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-432	-214
4. Zmiana stanu rezerw	201	-51
5. Zmiana stanu zapasów	1	72
6. Zmiana stanu należności	129	243
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16	-136
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-375	-256
9. Inne korekty	-3021	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	638	371
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3211	388
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	538	130
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1258	245
a) w jednostkach powiązanych	1249	96
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1230	60
- odsetki	19	36
b) w pozostałych jednostkach	9	149
- zbycie aktywów finansowych	-	137
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	9	11
- odsetki	0	1
3. Inne wpływy inwestycyjne	1415	13
II. Wydatki	2860	763
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	258
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2528	500
a) w jednostkach powiązanych	2505	500
- nabycie aktywów finansowych	2505	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	500
b) w pozostałych jednostkach	23	-
- nabycie aktywów finansowych	23	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	306	5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	351	-375
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	300
1. Kredyty i pożyczki	-	-
2. Inne wpływy finansowe	-	300
II. Wydatki	149	221
1. Spłaty kredytów i pożyczek	68	102
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70	90
3. Odsetki	11	29
4. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-149	79
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	840	75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	840	75
F. Środki pieniężne na początek okresu	2085	2610
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2925	2685
- o ograniczonej możliwości dysponowania	46	61

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. ZASTAL S.A. Zielona Góra ul. Sulechowska 4a .
2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to usługi najmu PKD 6820Z.
3. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Zielonej Górze ul. Kożuchowska 8 ,VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS-67681.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku, a porównywalne dane finansowe od 01.01.2010 do 30.06.2010 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku.
5. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym rocznym za 2010 rok.
7. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega obowiązkowi corocznego badania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz przeglądowi sprawozdania finansowego półrocznego.
8. 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.
9. Pozostałe informacje ogólne zawarto w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zastal SA na dzień 30 czerwca 2011 roku.
10. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6-ciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 31.08.2011 roku.
11. Spółka sporządziła również skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2011 roku, które zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 31.08.2011 roku.

II. Istotne zasady rachunkowości

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.
2. Spółka nie dokonywała zmian zasad księgowości stosowanych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku.
3. Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010. W polityce rachunkowości dodano zasadę dotyczącą wyceny inwestycji krótkoterminowych. Skutki przeszacowania krótkoterminowych aktywów finansowych (akcje) zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży księguje się przez wynik finansowy.
4. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podawane są w tysiącach PLN.

III. Noty objaśniające do bilansu

1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł.

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na 01.01.2011	7543	16616	2938	551	66	2	-	27716
- zwiększenia zakup	-	45	-	-	-	-	-	45
- zmniejszenia sprzedaż	40	200	5	-	-	-	-	245
- zmniejszenia likwidacja	-	18	-	-	20	-	-	38
b) wartość brutto na 30.06.2011	7503	16443	2933	551	46	2	-	27478
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	16	10116	922	132	49	-	-	11235
- naliczenie roczne	0	193	111	20	2	-	-	326
- sprzedaż	-	193	1	-	-	-	-	194
- likwidacja	-	4	-	-	20	-	-	24
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2011	16	10112	1032	152	31	-	-	11343
e) odpisy aktualizujące wartość brutto na 01.01.2011	-	-	-	-	-	-	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość brutto na 30.06.2011	-	-	-	-	-	-	-	-
g) wartość netto na 30.06.2011	7487	6331	1901	399	15	2	-	16135

W okresie 6-ciu miesięcy zakończonym 30.06.2010 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 238 tys. zł., a w okresie 12-tu miesięcy zakończonym 31.12.2010 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 610 tys. zł.

2. AKTYWA FINANSOWE

- Nie występują aktywa finansowe długoterminowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży, ani utrzymywane do terminu wymagalności.
- 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 odpis zalicza się do kosztów finansowych.
- Lokaty krótkoterminowe są zawierane na różne okresy od jednego dnia do kilkudziesięciu dni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.
- Udzielone pożyczki wyceniono w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
- Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach w kwocie 23 tys. zł. to akcje zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży, notowane na giełdzie i przeszacowane według ceny godziwej.

Nota 2 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w jednostkach zależnych	3334	1	4041
- udziały lub akcje	3334	-	3135
- udzielone pożyczki	-	1	906
b) w jednostkach stowarzyszonych	200	210	270
- udziały lub akcje	200	200	200
- udzielone pożyczki	-	10	70
c) w pozostałych jednostkach	61	61	61
- udziały lub akcje	61	61	61
- udzielone pożyczki	-	-	0
- lokaty	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3595	272	4372

Nota 2 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) stan na początek okresu	272	3935	3935
- udziały i akcje	261	3396	3396
- pożyczki	11	539	539
- lokaty	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	3346	-	504
- pożyczki - udzielono - naliczone odsetki	12	-	504
- udziały - zakup	2510	-	-
- udziały - korekta odpisu wartości	824	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	23	3663	67
- pożyczki - spłata - przeniesienia na krótkoterminowe - odpis wartości	23	528	67
- udziały - odpis wartości	-	3135	-
- lokaty	-	-	-
d) stan na koniec okresu	3595	272	4372
- udziały i akcje	3595	261	3396
- pożyczki	-	11	976
- lokaty	-	-	-

Nota 2 c

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w jednostkach zależnych	62	9	908
- udzielone pożyczki	62	9	908
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	120	119
- udzielone pożyczki	-	120	119
c) w pozostałych jednostkach	20	19	19
- akcje	15	-	2
- udzielone pożyczki	5	19	17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty	-	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2925	2085	2685
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	92	46	100
- inne środki pieniężne - lokaty krótkoterminowe	2833	2039	2585
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3007	2233	3731

Nota 2 d

POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIONE W WYSOKOŚCI SKORYGOWANEJ CENY
NABYCIA OSZACOWANEJ ZA POMOCĄ EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ.

Aktywa finansowe wg pozycji w bilansie	Stan na początek okresu 01.01.2011	(+)Zwiększ. (-)Zmniejsz.	Odsetki wyliczone zgodnie z umową	Odsetki zrealizowane w 2011 r.	Wycena	Skorygowana cena nabycia na koniec okresu 30.06.2011	Dodatkowe informacje
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	130 120	-10 -120	4	4	0	- -	Pożyczka udzielona spółce stowarzyszonej. Termin spłaty 15.01.2012. Oprocentowanie obowiązujące dla kredytu lombardowego plus 2,5%
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	1	-1	13	2	- -	11 11	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 20.05.2012. Oprocentowanie w wysokości WIBOR 3-miesięczny plus 2% marży w skali roku.
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki w tym: część krótkoterminowa	9 9	 -9	0	0	-	- -	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu. Termin spłaty 29.06.2011. Oprocentowanie w wysokości stopy kredytu lombardowego plus 2,5% marży w skali roku. Opr. jest zmienne i jego wys. zależy od stopy opr. kred. lombardowego.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	2	-2	8	1		7	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok. Oprocentowanie 7% w skali roku.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	0	- -	6	1		5	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 06.08.2010 rok. Oprocentowanie WIBOR 1W (tygodniowy) plus 2%
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	3	-3	16	3		13	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2010 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2 % w stos. rocz.
Długoterminowe aktywa finansowe	1	-1	6	1	-	5	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty

w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki							31.12.2011. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2 % w stosunku rocznym.
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	2	-2	10	2	-	8	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.12.2011. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2 % w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	1	-1	6	1		5	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	0		6	1		5	j.w.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	10	-5	0	0	-	5	Pożyczka udzielona pracownikowi. Termin spłaty 31.12.2011 rok. Oprocentowanie w wysokości stopy kredytu lombardowego plus 2% marży.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	98 -98	1	-	-	1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 30.06.2011 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% marży w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	111 -111	1	-	-	1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 30.11.2011 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% marży w stosunku rocznym.
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielone pożyczki	-	91 -91	1	-	-	1	Pożyczka udzielona spółce zależnej. Termin spłaty 31.08.2011 rok. Oprocentowanie WIBOR 3-miesięczny plus 2% marży w stosunku rocznym.

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – AKTYWA

Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO POD. DOCHODOWEGO

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	298	320	320
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	526	118	-
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	144	140	35
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	680	298	285

Nota 3 b

NNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2	2	-
- remonty rozliczane w czasie	2	2	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	13	45	61
- odsetki dotyczące leasingu	13	28	44
- opłata wstępna	-	17	17
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	15	47	61

Nota 3 c

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	113	43	113
- prenumeraty	3	6	3
- ubezpieczenia	15	10	18
- wyposażenie do archiwum	-	-	-
- pozostałe usługi, składki, materiały	2	2	6
- energia elektryczna, woda, telefony	2	2	1
- wynagrodzenia	36	-	29
- ZFŚS	24	-	37
- podatek VAT	24	23	12
- opłaty dot. giełdy	7	-	7
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	48	93	59
- naliczone odsetki dot. leasingu	30	31	38
- opłata wstępna dotycząca leasingu	-	20	21
- remonty rozliczane w czasie	18	42	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	161	136	172

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Nota 4

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
A. Stan na początek okresu z tytułu:	5695	309	309
a) należności krótkoterminowe	151	104	104
od pozostałych jednostek	151	104	104
b) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1867	61	61
- od jednostek powiązanych	1806	-	-
- od pozostałych jednostek	61	61	61
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	3277	144	144
- od jednostek powiązanych	3185	50	50
- od pozostałych jednostek	92	94	94
d) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	400	-	-
- od jednostek powiązanych	400	-	-
B. Zwiększenia (z tytułu)	46	5413	1
a) należności krótkoterminowe	38	72	1
- od pozostałych jednostek przeterminowane	38	72	1
b) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	-	3135	-
- od jednostek powiązanych	-	3135	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	400	-
- od jednostek powiązanych	-	400	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	1806	-
- od jednostek powiązanych	-	1806	-
e) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	8	-	-
- od pozostałych jednostek	8	-	-
C. Zmniejszenia (z tytułu)	3060	27	13
a) należności krótkoterminowe	30	25	11
- od pozostałych jednostek spłata, spisanie	30	25	11
b) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	400	-	-
- od jednostek powiązanych spłata	400	-	-
c) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	824	2	2
- od jednostek powiązanych korekta odpisu	824		

- od pozostałych jednostek	-	2	2
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	1806	-	-
- od jednostek powiązanych splata	1806	-	-
D. Stan na koniec okresu z tytułu:	2681	5695	297
a) długoterminowe aktywa finansowe - udziały, akcje	2453	3277	142
- od jednostek powiązanych	2361	3185	50
- od pozostałych jednostek	92	92	92
b) należności krótkoterminowe	159	151	94
- od pozostałych jednostek	159	151	94
c) długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	-	400	-
- od jednostek powiązanych	-	400	-
d) krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	61	1867	61
- od pozostałych jednostek	61	61	61
- od jednostek powiązanych	-	1806	-
e) krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje	8	-	-
- od pozostałych jednostek	8	-	-

Wszystkie odpisy aktualizujące wartość aktywów, odniesiono na wynik finansowy. Nie było bezpośrednich odniesień na kapitał własny.

5. KAPITAŁY

Nota 5

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys. zł.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	na okaziciela	zwykłe		99 539	100	gotówka	17.12.1990	17.12.1990
II	na okaziciela	zwykłe		13 123 079	13 123	gotówka	25.10.1991	25.10.1991
III	na okaziciela	zwykłe		7 276 921	7 277	kap. zap. i rez.	03.11.1997	03.11.1997
Liczba akcji , razem				20 499 539				
Kapitał zakładowy, razem					20 500			

Informacja o kapitale zakładowym

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 31.08.2011 roku to:

- Grupa Kapitałowa IZNS Ilawa SA posiada 2.055.000 akcji, co stanowi 10,02 % kapitału akcyjnego Zastal SA,
- Kapitał Sp. z o.o. posiada 1.451.228 akcji, co stanowi 7,08 % kapitału akcyjnego Zastal SA.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Na jedną akcję przypada jeden głos.

6. REZERWY

Nota 6 a

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	187	230	230
2. Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	33	28	11
3. Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	23	71	24
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	197	187	217

Nota 6 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) stan na początek okresu	173	133	133
- odprawy emerytalne	133	133	133
- odszkodowania dla Zarządu	40	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	9	40	-
- odszkodowania dla Zarządu	9	40	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	46	-	-
- przeniesione na krótkoterminowe	-	-	-
- odprawy emerytalne	46	-	-
d) stan na koniec okresu	136	173	133
- odprawy emerytalne	87	133	133
- odszkodowania dla Zarządu	49	40	-

Nota 6 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) stan na początek okresu	506	83	83
- zaległe urlopy	53	51	51
- odprawy emerytalne	5	32	32
- odszkodowania dla Zarządu	448	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	396	502	-
- zaległe urlopy	-	53	-
- odprawy emerytalne	-	1	-
- odszkodowania dla Zarządu	396	448	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	167	79	38
- zaległe urlopy wykorzystane	51	51	38
- odprawy emerytalne	-	28	-
- odszkodowania dla Zarządu	116	-	-
d) stan na koniec okresu	735	506	45
- niewykorzystane urlopy	2	53	13
- odprawy emerytalne	5	5	32
- odszkodowania dla Zarządu	728	448	-

Nota 6 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
I Rezerwy długoterminowe			
a) stan na początek okresu (z tytułu)	5500	-	-
- dot. poręczeń	5500	-	-
b) zwiększenia	-	5500	-
- dot. poręczeń	-	5500	-
c) zmniejszenia	-	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	5500	5500	-
- dot. poręczeń	5500	5500	-
II Rezerwy krótkoterminowe			
a) stan na początek okresu (z tytułu)	4	-	-
- dot. VAT należny	4	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	4	4	-
- dot. VAT należny	4	4	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	4	-	-
- dot. VAT należny	4	-	-
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	4	4	-

- dot. VAT należny	4	4	-
III Razem pozostałe rezerwy	5504	5504	-

7. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nota 7

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) wobec pozostałych jednostek	74	173	255
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	74	173	255
Zobowiązania długoterminowe, razem	74	173	255

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – PASYWA

Nota 8

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł.

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2	2	6
długoterminowe (wg tytułów)	-	-	1
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	1
krótkoterminowe (wg tytułów)	2	2	5
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2	2	2
- wynagrodzenie z PFRON	-	-	3
- przedpłata dot. produktów	-	-	-
- ugoda sądowa, zwrot poręczeń	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2	2	6

IV. Noty objaśniające do wybranych pozycji rachunku zysków i strat**9. KOSZTY RODZAJOWE**

Nota 9

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
a) amortyzacja	330	359
b) zużycie materiałów i energii	342	855
c) usługi obce	791	478
d) podatki i opłaty	951	951
e) wynagrodzenia	1356	1457
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	170	297
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	194	87
- podróże służbowe	4	1
- reprezentacja i reklama	68	62
- ubezpieczenie majątku	17	23
- pozostałe usługi niematerialne – składki członkowskie	0	1
- odprawy dla Zarządu	105	-
Koszty według rodzaju, razem	4134	4484
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	69
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1596	-976
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2538	3577

10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Nota 10 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
- koszty sądowe	83	2
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1	1
- odszkodowanie za ubezpiecz. majątek	-	4
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	29	10
- pozostałe	0	0
- zwrot zobow. dot. poręczeń	-	300
- złom	94	16
Inne przychody operacyjne, razem	207	333

Nota 10 b

INNE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
- koszty postępowania sądowego	51	0
- darowizny	1	4
- odszkodowania, kary, rekompensata rent, opłaty skarbowe	5	5
- szkody losowe – ubezpieczony majątek	10	3
- pozostałe	0	0
Inne koszty operacyjne, razem	67	12

11. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Nota 11 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek	80	59
- od jednostek powiązanych, w tym:	77	58
- od jednostek zależnych	73	49
- od jednostek stowarzyszonych	4	9
- od pozostałych jednostek	3	1
b) pozostałe odsetki	102	44
- od jednostek powiązanych, w tym:	9	-
- od jednostek stowarzyszonych	9	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	93	44
- od należności	45	4
- od lokat bankowych	48	40
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	182	103

Nota 11 b

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

w tys. zł.

	30.06.2011	30.06.2010
a) od kredytów i pożyczek	3	8
- dla innych jednostek	3	8
b) pozostałe odsetki	16	23
- dla innych jednostek, w tym:	16	23

- od leasingu	16	23
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	19	31

V. Dodatkowa informacja i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

1.	Zmiana stanu należności	w tys. zł.
a)	według bilansu	164
b)	należności związane ze zmianą stanu należności dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna)	-35
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	129

2.	Zmiana stanu zobowiązań	w tys. zł.
a)	według bilansu	-62
b)	zmiana stanu zobowiązań – dotyczących udziałów (działalność inwestycyjna) – dotyczących rzeczowych aktywów trwałych (działalność inwestycyjna) – dotyczących leasingu (działalność finansowa)	-5 -19 70
c)	zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-16

3.	Wyjaśnienie treści poz. "inne" występujące w rachunku przepływów pieniężnych	w tys. zł.
a)	działalność operacyjna "inne korekty" – korekta aktualizacji wartości pożyczek – korekta odpisu wartości udziałów – przeszacowanie akcji wg ceny godziwej – wycena odsetek od pożyczek wg IRR	-3021 -2206 -824 8 1
b)	działalność inwestycyjna wpływy "inne inwestycje" – odsetki od pożyczki krótkoterminowej – spłata pożyczek krótkoterminowych	1415 5 1410
c)	działalność inwestycyjna "inne wydatki inwestycyjne" – udzielone pożyczki krótkoterminowe – koszty związane z rozbiórką i sprzedażą środków trwałych	306 299 7

4.	Podatek dochodowy	w tys. zł.
a)	podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat – zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy – zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku dochodowego	-334 -10 382
b)	podatek dochodowy wg deklaracji podatkowej obciążający wynik finansowy – zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	38 -13
c)	podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)	25

5.	Wykaz elementów składających się na pozycję A II 2 "Odsetki i udziały w zyskach" w rachunku przepływów pieniężnych:	w tys. zł.
–	zapłacone odsetki dotyczące leasingu	11
–	zapłacone odsetki dotyczące kredytu	1
–	otrzymane odsetki do udzielonych pożyczek	-16
–	naliczone ale nie zapłacone odsetki od pożyczek	-62
Ogółem A II 2		-66

6.	Pozycja A II 3 "Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej" rachunku przepływów	w tys. zł.
----	--	------------

	pieniężnych:	
–	dotyczy środków trwałych	-432
Ogółem A II 3		-432

VI. Zobowiązania warunkowe

w tys. zł.

	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Zobowiązania warunkowe		6	746	6846
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-	6100
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-	-
- ustanowienie hipoteki zwykłej		-	-	3800
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej		-	-	2300
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		6	746	746
- weksel In blanco		6	6	6
- hipoteka umowna kaucyjna		-	740	740
2. Inne (z tytułu)		84	84	85
- wartość gruntów wieczyste użytkowanych		84	84	85
Pozycje pozabilansowe, razem		90	830	6931

- a) Wystawiono weksel in blanco na kwotę 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu nr SPOWKP/2.1/11/08/2348 z dnia 2006.11.08 na realizację projektu "Wdrożenie systemu zarządzania jakością w firmie Zastal SA.

VII. Transakcje z jednostkami powiązanymi

1. Transakcje z jednostkami powiązanymi na dzień 30.06.2011 roku.

AKTYWA					
Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Gama Sp. z o.o.	Kapitał Sp. z o.o.	Razem
1.	Udziały	5645	200	-	5845
2.	Odpis wartości udziałów	-2311		-	-2311
3.	Należności z tytułu dostaw	-	1	-	1
4.	Należności pozostałe dot. środków trwałych	-	255	-	255
5.	Pożyczki krótkoterminowe	62		-	62
Razem aktywa		3396	456	-	3852

PASYWA					
Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Gama Sp. z o.o.	Kapitał Sp. z o.o.	Razem
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw	10	88	-	98
2.	Zobowiązania z tytułu udziałów	5	-	-	5

3.	Rezerwa długoterminowa na poręczenia	5500	-	-	5500
Razem pasywa		5515	88	-	5603

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Lp.		Zastal Transport Sp. z o.o.	Gama Sp. z o.o.	Kapitał Sp. z o.o.	Razem
1.	Przychody netto - sprzedaż	4	19	-	23
2.	Przychody, odsetki od pożyczek	74	12	-	86
3.	Pozostałe przychody operacyjne – środki trwałe	-	500	-	500
4.	Pozostałe koszty operacyjne	10	50	-	60
5.	Koszty – usługi	1	464	-	465
Razem wynik		67	17	-	84

2. Wykaz spółek, w których Zastal SA posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale.

Nazwa spółki i jej forma prawna	Adres	Rodzaj powiązania	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów	Zatwierdz. Wynik netto za ostatni rok 2010	Podlegają konsolidacji	Wypł. dywidenda w roku 2011
Zastal Transport Sp. z o.o.	Nowa Sól ul Zielonogórska 138	Zależna	100	5.645	Strata 1707	tak	-
Agencja Ochrony Gama Sp. z o.o.	Zielona Góra ul Towarowa 14b	Stowarzyszona	26,67	200	Zysk 63	tak	-
Kapitał Sp. z o.o.	Zielona Góra ul Sulechowska 4a	Stowarzyszona	33	50	Strata 2	tak	-
RAZEM				5.895	-1646		-

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

VIII. Pozostałe informacje i objaśnienia

1. Postępowania sądowe.

Na dzień 30.06.2011 roku nie toczyło się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy stanowiące co najmniej 10% kapitałów własnych.

2. Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi przekraczające równowartość 500 tys. Euro. Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi mają charakter typowy i rutynowy oraz są zawierane na warunkach rynkowych.

3. W ocenie Zarządu po dniu bilansowym nie wystąpiły wydarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki, jak również takie, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.
Zmiany dotyczą prezentacji danych liczbowych w bilansie, czyli opłaty wstępnej dotyczącej leasingu.

w tys. zł.

Pozycja w bilansie		Stan na 31.12.2010 r.		Stan na 30.06.2010 r.	
		jest	powinno być	jest	powinno być
I	Aktywa trwałe	17370	17353	21415	21398
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	345	328	346	329
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	47	30	61	44
II	Aktywa obrotowe	3621	3601	4792	4771
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136	116	172	151
	Aktywa razem	20991	20954	26207	26169
	Różnica	-37		-38	
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7308	7271	1596	1558
2	Zobowiązania długoterminowe	173	156	255	238
2.1	Wobec pozostałych jednostek	173	156	255	238
3	Zobowiązania krótkoterminowe	763	743	940	919
3.2	Wobec pozostałych jednostek	617	597	789	768
	Pasywa razem	20991	20954	26207	26169
	Różnica	-37		-38	

Zielona Góra 26.08.2011

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Regina Pawliczak

Zielona Góra, dn. 31.08.2011 r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Skiba

PREZES ZARZĄDU

Regina Pawliczak