

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 4 KWARTAŁ 2012 ROKU

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZASTALSKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.

(w tys. zł)

	stan na 2012-12-31 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-09-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-12-31 koniec kwartału / 2011
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	86 356	86 540	86 932	86 932
2. Nieruchomości inwestycyjne	31	31	31	31
3. Inne wartości niematerialne	33	16	25	25
4. Należności długoterminowe	99	113	155	155
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	1 120	1 120
6. Pozostałe aktywa finansowe	67	66	66	66
7. Podatek odroczone	170	576	368	368
8. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	86 756	87 342	88 697	88 697
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	2 060	479	472	472
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 745	5 338	3 363	3 363
3. Rozliczenia międzyokresowe	239	227	240	240
4. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 290	1 650	1 496	1 496
5. Pozostałe aktywa finansowe	35 148	27 224	16 993	16 993
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509	460	1 336	1 336
Aktywa obrotowe razem	44 991	35 378	23 900	23 900
AKTYWA RAZEM	131 747	122 720	112 597	112 597
PASYWA				
A. Kapitał własny (przypisany do jednostki dominującej)				
1. Kapitał podstawowy	30 500	30 500	30 500	30 500
2. Wkład komplementariusza	1	-	-	-
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	36 969	46 924	46 939	46 939
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	4 938	4 938
4. Zyski zatrzymane	26 479	16 524	12 050	12 050
5. Zysk/ Strata netto	15 182	8 717	273	273
Kapitał własny razem	109 131	102 665	94 700	94 700
B. Zobowiązania długoterminowe				

1. Rezerwy	230	231	218	218
2. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 165	6 836	5 217	5 217
3. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	33	31	87	87
4. Zobowiązania z tyt. zaciągniętych kredytów	4 314	4 427	4 760	4 760
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 663	2 691	2 775	2 775
6. Inne zobowiązania	-	16	66	66
Zobowiązania długoterminowe razem	15 405	14 232	13 123	13 123
C. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 047	4 313	2 343	2 343
2. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	114	159	516	516
3. Kredyty i pożyczki	446	946	446	446
4. Podatek dochodowy	126	27	6	6
5. Rezerwy	361	260	1 346	1 346
6. Rozliczenia międzyokresowe	117	118	117	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 211	5 823	4 774	4 774
Zobowiązania razem	22 616	20 055	17 897	17 897
PASYWA RAZEM	131 747	122 720	112 597	112 597
Wartość księgowa	109 131	102 665	94 700	94 700
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,58	3,37	3,10	3,10

POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł)

	stan na 2012-12-31 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-09-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-12-31 koniec kwartału / 2011
1. Należności warunkowe	158	80	45	45
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	158	80	45	45
- koszty sądowe i komornicze	158	80	45	45
2. Zobowiązania warunkowe	79.675	69.175	3 135	3 135
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	79.675	69.175	3 135	3 135
- weksel in blanco	3.125	3.135	3 135	3 135
- hipoteka umowna	76.550	66.040	-	-
3. Inne (z tytułu)	82	82	84	84
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	84	84
Pozycje pozabilansowe razem	79.915	69.337	3 264	3 264

* Zastal SA wystawił weksel in blanco do kwoty 6 tys. zł. na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowaniu projektu na realizację wdrożenia systemu zarządzania jakością.

* Weksel własny wystawiony przez Zastal Transport do kwoty 3.119 tys. zł. dla Województwa Lubuskiego na zabezpieczenie przyznanej dotacji w ramach Lubuskiego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013. Priorytet II Stymulowanie wzrostu konkurencyjności w przedsiębiorstwach i wzmocnienie potencjału innowacyjnego. Działanie 2.2 Poprawa konkurencyjności małych i średnich przedsiębiorstw poprzez inwestycje.

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 56.000 tys. zł. na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego wskazania, na zabezpieczenie kwoty najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 200% wartości nominalnej objętych obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A.

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 10.040 tys. zł. na zabezpieczenie wszystkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących wszystkim obligatariuszom bez imiennego ich wskazania, w stosunku do spółki Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z tytułu emisji obligacji serii A.

* Hipoteka umowna łączna do kwoty 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Podkarpackiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu zawartej przez Bank z Powszechnym Towarzystwem Inwestycyjnym SA .

* Pozostałe hipoteki umowne do kwoty 510 tys. zł

Istnieją zobowiązania, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.680 tys. zł. na nieruchomości położonej w Nowej Soli, na zabezpieczenie odsetek od kredytu udzielonego Grupie na okres 15 lat. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka kaucyjna do wysokości 1.700 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

1. weksele in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych do kwoty zobowiązania tj. 146 tys. zł.,
2. weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie otrzymanej pożyczki w kwocie 500.000,- zł.,
3. hipoteka do kwoty 7.360 tys. zł. na nieruchomości w Nowej Soli stanowiącej zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Grupie oraz hipoteka do kwoty 3.300 tys. zł. na nieruchomości położonej w Zielonej Górze stanowiącej dodatkowe zabezpieczenie części kapitałowej udzielonego kredytu.
4. hipoteka do kwoty 500 tys. zł. na zabezpieczenie zobowiązań handlowych.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.**

(w tys. zł)

	4 kwartał 2012 okres od 01-10-2012 do 31-12-2012	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01-01-2012 do 31-12-2012	4 kwartał 2011 okres od 01-10-2011 do 31-12-2011	4 kwartały 2011 narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12-2011
Przychody ze sprzedaży	7 326	24 371	4 768	18 243
Koszt własny sprzedaży	5 631	19 887	3 725	14 676
Zysk /Strata brutto ze sprzedaży	1 695	4 484	1 043	3 567
Pozostałe przychody operacyjne	543	1 868	61	472
Koszty sprzedaży	39	159	49	175
Koszty ogólnego zarządu	852	3 641	1 488	4 628
Pozostałe koszty operacyjne	308	669	271	701
Zysk /Strata na działalności operacyjnej	1 039	1 883	-704	-1 465
Przychody finansowe	7 605	19 804	2 104	2 294
Koszty finansowe	198	2 691	206	642
Udział w zysku/stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	159	427
Zysk /Strata brutto	8 446	18 996	1 353	614
Podatek dochodowy	1 982	3 814	356	341
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	6 464	15 182	997	273
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	6 464	15 182	997	273
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagran.	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	1	4 194		-6 412
Korekty konsolidacyjne	-	-	-1	1
Korekty dotyczące roku ubiegłego – zmiana okresów użytkowania	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-140
Inne całkowite dochody netto	1	4 194	-1	-6 551
Całkowite dochody ogółem	6 465	19 376	996	-6 278
Zysk / Strata netto przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 464	15 182	997	273
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowity dochód / Strata przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 465	19 376	996	-6 278
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / Strata netto na jedną akcję (w zł./ na jedną akcję)				
z działalności kontynuowanej:				
zwykły	0,21	0,50	0,03	0,01

rozwodniony	0,21	0,50	0,03	0,01
-------------	------	------	------	------

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	4 kwartał 2012 okres od 01-10-2012 do 31-12-2012	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01-01-2012 do 31-12-2012	4 kwartał 2011 okres od 01-10-2011 do 31-12-2011	4 kwartały 2011 narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12-2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 446	18 996	1 353	614
II. Korekty razem:	-5 428	-15 913	-1 386	731
1. Zysk mniejszości	-	-	-	-
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-159	-427
3. Amortyzacja, w tym:	498	1 961	496	2 042
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	294	108	464
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 553	-17 489	-2 049	-1 804
7. Zmiana stanu rezerw	100	-973	420	460
8. Zmiana stanu zapasów	-1 582	-1 589	63	360
9. Zmiana stanu należności	593	-1 386	-258	-579
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 644	3 754	73	451
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41	-110	17	-34
12. Inne korekty	-	-	19	-
13. Zapłacony podatek	-148	-375	-116	-202
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3 018	3 083	-33	1 345
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	145	780	76	1 033
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	388	54	860
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	71	392	20	163
a) w jednostkach powiązanych	-	200	15	149
- zbycie aktywów finansowych	-	200	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	9	139
- odsetki	-	-	6	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	71	192	5	14
- zbycie aktywów finansowych	71	192	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	5	14
- odsetki	-	-	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	2	10

II. Wydatki	2 319	3 385	15 501	16 641
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 090	1 484	36	146
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	616	1 238	15 000	15 023
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	616	1 238	15 000	15 023
- nabycie aktywów finansowych	616	1 238	15 000	15 023
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	613	663	465	1 472
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 174	-2 605	-15 425	-15 608
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	500	14 938	14 938
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydanie udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	14 938	14 938
2. Kredyty i pożyczki	-	500	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	795	1 805	337	1 467
1. Nabycia akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłata kredytów i pożyczek	613	946	112	514
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	81	404	83	431
8. Odsetki	101	449	142	522
9. Inne wydatki finansowe	-	6	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-795	-1 305	14 601	13 471
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	49	-827	-857	-792
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, tym:	49	-827	-857	-792
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	460	1 336	2 193	2 128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	509	509	1 336	1 336
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1	1	12	12

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2012 R.

w tys. zł.

	Kapitał podstawowy	Wkład Kompleme- ntariusza	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszaco wania rzeczowyc h aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszo m jednostki dominującej	Przypdaj ące udziało m niedając ym kontroli	Razem
Stan na 01.01.2011r.	20 500	-	-	47 202	7 389	10 949	86 040	-	86 040
Zysk netto	-	-	-	-	-	273	273	-	273
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-263	-7 389	1 101	-6 551	-	-6 551
Emisja akcji zwykłych	10 000	-	5 000	-	-	-	15 000	-	15 000
Koszty emisji akcji	-	-	-62	-	-	-	-62	-	-62
Stan na 31.12.2011r.	30 500	-	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Stan na 01.01.2012r.	30 500	-	4 938	46 939	-	12 323	94 700	-	94 700
Zysk netto	-	-	-	-	-	15 182	15 182	-	15 182
Pozostałe całkowite dochody	-	1	-	-9 970	-	14 163	4 194	-	4 194
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-	-4 938	-	-	-	-4 938	-	-4 938
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Stan na 31.12.2012r.	30 500	1	-	36 969	-	41 661	109 131	-	109 131
Stan na 01.10.2012r.	30 500	-	-	46 924	-	25 242	102 666	-	102 666
Zysk netto	-	-	-	-	-	6 464	6 464	-	6 464
Pozostałe całkowite dochody	-	1	-	-9 955	-	9 955	1	-	1
Przeniesienie na rozliczenie strat lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012r.	30 500	1	-	36 969	-	41 661	109 131	-	109 131

**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Zastal za IV kwartał 2012 roku**

**sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4 i 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

I. Informacje ogólne.

Jednostka dominująca Zastal Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Sulechowska 4a, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Zielonej Górze KRS nr 67681.

Podstawowy przedmiot działalności według PKD: 68.20.Z – wynajem nieruchomości.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012r, wchodził:

Mariusz Matusik – Prezes Zarządu

Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r., wchodził:

Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Paweł Sobków – Sekretarz Rady Nadzorczej

Kazimierz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej

1. Wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności wg. PKD	Rejestry	Rodzaj powiązania	% udział w kapitale i całkowitej liczbie głosów	Metody konsolidacji
Zastal Transport Sp. z o.o. 67-100 Nowa Sól ul. Zielonogórska 138	6025 usługi transportowe Serwis samochodów ciężarowych	KRS 25940 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Zastal Wagony Sp. z o.o., 65-119 Zielona Góra ul.Sulechowska 4a	3020Z Produkcja taboru szynowego	KRS 420352 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex Sp. z o.o. , 65-119 Zielona Góra,ul.Sulechowska 4a	6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 427088 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	4110Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	KRS 442506 VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego w Zielonej Górze	Zależna	100	Pełna
Kapitał Sp. z o.o.	6720 Z działalność	KRS 64484	Stowarzyszona	33	Wycena metodą

65-119 Zielona Góra ul. Sulechowska 4a	pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	VIII Wydział Gospodarczy Sądu Rej. w Zielonej Górze			praw własności
---	---	--	--	--	----------------

2. Sporządzone sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało z zachowaniem zasad przyjętych przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy potwierdza, że powyższe sprawozdanie przedstawia w sposób rzetelny sytuację finansową Grupy Kapitałowej Zastal SA.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej do publikacji 01 marca 2013 r.

II. Stosowane zasady rachunkowości.

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zastal SA** i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z MSSF.
- Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej**, jak też jednostki zależnej sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.
Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.
- Udziały w podmiotach stowarzyszonych** są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.
Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.
Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.
- W sprawozdaniach finansowych Grupy transakcje w walucie obcej** zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.
- Segmenty operacyjne**, każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi. Segmenty operacyjne zostały określone w oparciu o raporty wewnętrzne, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o alokacji zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.
Segmenty geograficzne Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych jest uzależniona od miejsca ich siedziby.
Wynik finansowy danego segmentu zawierają przychody i koszty danego segmentu wraz z transakcjami w ramach Grupy. Koszty podlegające wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie.
- Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.**
Składniki aktywów trwałych zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Na różnicę między wartością bilansową, a wartością godziwą tworzy się odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości odnoszone są na rachunek zysków i strat.
- Rzeczowe aktywa trwale.**
Rzeczowe aktywa trwale wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartość rzeczowych aktywów trwałych (nie dotyczy to gruntów) wykazuje się w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości, któregoś ze składników aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego. Po początkowym ujęciu według ceny nabycia, grunty są wykazywane według zaktualizowanej wartości będącej wartością godziwą na dzień aktualizacji wyceny pomniejszoną o skumulowane później odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a ustalone skutki przeszacowania odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast zmniejszenia wartości odnosi się do rachunku zysków i strat.

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

8. Nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia a przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

9. Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją takie przesłanki lub na koniec każdego roku obrotowego.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową, a okresy użytkowania weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i odpowiednio zmniejsza się okres amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne, za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat (pozostałe koszty), a odwrócenie odpisu aktualizującego (pozostałe przychody).

10. Inwestycje i inne aktywa finansowe (Instrumenty finansowe).

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku po początkowym ujęciu, wycenia się w wartości godziwej, a ewentualne zyski lub straty ujmuje się jako oddzielny komponent kapitałów własnych do czasu usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty jej wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty wykazane wcześniej w kapitałach własnych są odnoszone na rachunek zysków i strat. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym regulowanym rynku finansowym jest ustalona poprzez odniesienie kursu do kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- Aktywa finansowe w przypadku udziałów w innych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, biorąc do oceny bieżącą rentowność tych jednostek. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

11. Zapasy.

Zapasy są wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- surowce – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe i produkcja w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

12. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi: zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowane są po 6 miesiącach od upływu terminu zapłaty. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

14. Oprocentowane, kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o korekty bezpośrednio związane z transakcją. Po początkowym ujęciu są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem

kredytu lub pożyczki oraz dyskonta. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

15. Przychody.

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Obowiązują następujące kryteria przy ustalaniu przychodów:

- sprzedaż towarów i produktów;
Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- świadczenie usług;
Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmują się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.
W przypadku, kiedy nie można z uzasadnionych przyczyn oszacować wyniku transakcji świadczonych usług, w sposób wiarygodny to przychody z transakcji ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, ale tylko takich, jakie są możliwe do odzyskania.
Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki:
- odsetki;
Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).
- dywidendy;
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

16. Podatek dochodowy.

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

17. Rezerwy

tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.

18. Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na :

- a) Odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy, pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w razie rozwiązania stosunku pracy w związku z nabyciem przez tego pracownika prawa do emerytury lub renty inwalidzkiej. Są to świadczenia po okresie zatrudnienia, na które tworzy się rezerwę.
- b) Niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego.
- c) Premię oraz odszkodowania dla Zarządu, zgodnie z umową o pracę.

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

III. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w IV kwartale 2012 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2012	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2012
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 836	1.859	530	8 165
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	231	123	124	230
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	88	-	88
4.	Rezerwa na sprawy sądowe i sporne	94	-	-	94
5.	VAT należny niepodlegający odliczeniu	166	179	166	179
	Razem rezerwy	7 778	1 798	820	8 756
1.	Odpisy aktualizujące wartość należności	518	46	16	548
2.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	126	-	-	126
3.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały	142	-	-	142
4.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych – pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	847	46	16	877
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	576	98	504	170
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (zwiększenie wartości)	11 921	7 400	29	19 292

W IV kwartale 2012 roku utworzono odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 7.400 tys. zł. dotyczący przeszacowania na koniec kwartału wartości posiadanych akcji, utworzony odpis odniesiono na przychody finansowe IV kwartału.

IV. Dodatkowe informacje:

1. **Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w czwartym kwartale 2012 roku wzrosły o przeszło 20% w stosunku do przychodów trzeciego kwartału 2012 roku. Największy wzrost sprzedaży w stosunku do poprzedniego kwartału odnotował segment najmu. Generalnie wpływ na zwiększenie sprzedaży segmentu najmu w czwartym kwartale miały większe stawki zastosowane w ostatnich miesiącach w rozliczeniach z największym klientem segmentu oraz ostateczne rozliczenia długoletniej umowy dzierżawy.

Wzrost przychodów o 20% w stosunku do poprzedniego kwartału odnotował segment serwisu samochodów ciężarowych. Może to świadczyć o poprawie sytuacji w całej branży transportu kołowego, dla której większa część roku 2012 nie była zbyt udana. Większy napływ zleceń dla transportu wpłynie na zmianę nastawienia przewoźników, którzy przestaną odkładać niezbędne remonty i naprawy taboru.

Spadek sprzedaży w stosunku kwartał do kwartału odnotował segment transportu samochodowego, jednakże głównym powodem było wycofywanie przestarzałych i tym samym kosztownych w eksploatacji zestawów samochodowych jakie posiadał segment. W dalszym ciągu główną bolączką tego segmentu są podwyżki wszelkiego rodzaju opłat w transporcie międzynarodowym jak i wysokie ceny paliw.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

W IV kwartale 2012 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeszacowanie odniesiono na przychody finansowe okresu.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Przychody Grupy w zasadniczej części nie podlegają żadnej sezonowości, jednakże finalne rozliczenia z największym kontrahentem segmentu najmu, wpłynęły w prezentowanym okresie na wzrost przychodów.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Zastal w IV kwartale 2012 roku nie emitowały papierów dłużnych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W IV kwartale 2012 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie wypłacała dywidendy i nie deklaruwała jej wypłaty.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie miały miejsca żadne zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe emitenta.

7. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Grupy jakie powstały od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:

Grupa udzieliła zabezpieczenia kwoty najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 200% wartości nominalnej objętych obligacji wyemitowanych przez Mostostal Wrocław Quantum Ruda Park Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego wskazania. Zabezpieczenie stanowi hipoteka łączna ustanowiona na majątku Grupy do kwoty 56.000 tys. zł.

Grupa ustanowiła także hipotekę umowną łączną do kwoty 10.040 tys. zł. na zabezpieczenie wszystkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących wszystkim obligatariuszom bez imiennego wskazania z tytułu emisji obligacji serii A przez Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem:

Grupa ustanowiła hipotekę łączną do kwoty 10.000 tys. zł. na zabezpieczenie roszczeń Podkarpackiego Banku Spółdzielczego wynikających z umowy kredytu zawartej przez Bank z Powszechnym Towarzystwem Inwestycyjnym SA z siedzibą w Poznaniu.

Pozostałe hipoteki łączne dotyczące Grupy ustanowiono do kwoty 510 tys. zł

**Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Zastal za IV kwartał 2012 roku**

**sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7
Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.
w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa
niebędącego państwem członkowskim**

1. Wybrane dane finansowe.

Informacje finansowe podlegające przeliczeniu na dzień 31.12.2012 r. na Euro, przeliczone zostały według następujących zasad:

Ustalenie kursu wymiany złotego w stosunku do Euro (zgodnie z rozdz. 4 § 89 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744))

Miesiąc	2012 rok		2011 rok	
	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca	Średni kurs NBP na ost. dzień okresu	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ost. dzień miesiąca
Styczeń	4,2270	4,2270	3,9345	3,9345
Luty	4,1365	4,1818	3,9763	3,9554
Marzec	4,1616	4,1750	4,0119	3,9742
Razem	12,5251		11,9227	
Kwiecień	4,1721	4,1743	3,9376	3,9651
Maj	4,3889	4,2172	3,9569	3,9634
Czerwiec	4,2613	4,2246	3,9866	3,9673
Razem	25,3474		23,8038	
Lipiec	4,1086	4,2080	4,0125	3,9738
Sierpień	4,1838	4,2050	4,1445	3,9951
Wrzesień	4,1138	4,1948	4,4112	4,0413
Razem	37,7536		36,3720	
Październik	4,1350	4,1889	4,3433	4,0715
Listopad	4,1064	4,1814	4,5194	4,1150
Grudzień	4,0882	4,1736	4,4168	4,1401
Razem	50,0832		49,6515	

Pozycje bilansu przeliczono na Euro według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2012 r., czyli 4,0882. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na Euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, czyli 4,1736 (suma kursów na ostatni dzień każdego miesiąca, podzielona przez 12 miesięcy – 50,0832 : 12 = 4,1736). Pozycje rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2012r. przeliczono wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1736.

Analogicznie jak wyżej przeliczono na Euro dane na dzień 31.12.2011 r., czyli pozycje bilansu wg kursu 4,4168, a pozycje zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych wg średniej arytmetycznej kursów euro czyli 4,1401

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi:

- Zastal Transport Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Zastal Wagony Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,
- Landex Sp. z o.o. – emitent posiada 100% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą pełną,

- Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna – emitent posiada 100% kapitału akcyjnego, konsolidacja metodą pełną,
 - Kapitał Sp. z o.o. – emitent posiada 33% kapitału zakładowego, konsolidacja metodą wyceny praw własności.
3. **Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej przez emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne z opisanych powyżej zdarzeń.

4. **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Grupa Kapitałowa Zastal nie publikowała prognoz wyników na rok 2012.

5. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Lp.	Akcjonariusze	Liczba akcji	% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z % udziału w kapitale zakł. i ich % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgrom.	
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	10.064.848	33,00	33,00	33,00	33,00

Zmiany w strukturze własności akcji (w szt.)

Lp.	Akcjonariusze	Stan na 14.11.2012	Stan na 01.03.2013	wzrost	spadek
1.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	10.064.848	10.064.848	-	-

6. **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:**

Lp.	Zarząd Spółki	Ilość akcji na 14.11.2012	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Mariusz Matusik – Prezes Zarządu	-	-	-	-
2.	Wojciech Skiba – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-

Lp.	Rada Nadzorcza	Ilość akcji na 14.11.2012	Kupno	Sprzedaż	Na dzień przekazania raportu
1.	Monika Hałupczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-	-
2.	Paweł Sobków - Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-	-
3.	Kazimierz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

4.	Tomasz Pietryk – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
5.	Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
6.	Andrzej Kloc – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,*
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.*

W IV kwartale 2012 r. 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.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wrażoną w złotych równowartość 500 000 Euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji.

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi przekraczające równowartość 500 000 Euro.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
- okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji,*
- charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczki.*

W IV kwartale 2012 roku podmioty wchodzące w skład Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji dotyczących kredytów i pożyczek podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Zastal S.A.

10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Nie wystąpiły.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie I kwartału 2013 roku można wyróżnić:

- kurs wymiany Euro,
- ilość oraz ceny zleceń na rynku przewozów samochodowych,
- ceny paliw
- popyt na wynajęcie powierzchni magazynowych, produkcyjnych i biurowych
- popyt na produkty i usługi związane z branżą kolejową

12. Segmenty operacyjne.

W tabelach poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów operacyjnych Grupy za okres od 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. oraz 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	10 456	5 088	8 812	-	24 356
Sprzedaż między segmentami	39	337	-	-361	15
Pozostałe przychody operacyjne	1 593	106	173	-4	1 868
Przychody segmentu ogółem	12 088	5 531	8 985	-365	26 239
Wynik na działalności operacyjnej	2 994	-238	-873	-	1 883
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	19 892	5	6	-99	19 804
Koszty finansowe	86	1 407	1 297	-99	2 691
Wynik brutto	22 800	-1 640	-2 164	-	18 996
Podatek dochodowy	4 264	-230	-220	-	3 814
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	18 536	-1 410	-1 944	-	15 182

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	141 411	7 484	7 704	-24 852	131 747
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	141 411	7 484	7 704	-24 852	131 747
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	128 126	554	322	-19 804	109 198
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	13 285	6 930	7 382	-5 048	22 549
Pasywa ogółem	141 411	7 484	7 704	-24 852	131 747

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	1 406	17	59	-1	1 481
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 059	329	442	-	1 830
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	208	46	35	-	289
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	210	45	2	-	257

Okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Zysk z udziałów w jednostkach podporządko- wanych wcenianych metodą praw własności	Eliminacje	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	7 967	4 498	5 740	-	-	18 205
Sprzedaż między segmentami	46	59	-	-	-67	38
Pozostałe przychody operacyjne	272	193	7	-	-	472
Przychody segmentu ogółem	8 285	4 750	5 747	-	-67	18 715
Wynik na działalności operacyjnej	-302	-192	-971	-	-	-1 465
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych wycena metodą praw własności	-	-	-	427	-	427
Przychody finansowe	4 291	1 200	830	-	-4 027	2 294
Koszty finansowe	74	389	268	-	-89	642
Wynik brutto	3 915	619	-409	427	-3 938	614
Podatek dochodowy	-253	213	81	-	300	341
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto	4 168	406	-490	427	-4 238	273

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Wycena inwestycji w jednost. stowarzyszonej	Eliminacje	Razem
Aktywa segmentu	100 721	8 649	7 482	-	-5 175	111 677
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wycenionej metodą praw własności	-	-	-	920	-	920
Aktywa ogółem	100 721	8 649	7 482	920	-5 175	112 597
Kapitał własny ogółem z kapitałem mniejszości	88 731	2 329	1 901	745	994	94 700
Zobowiązania segmentu (krótko i długoterminowe)	11 990	6 320	5 581	175	-6 169	17 897
Pasywa ogółem	100 721	8 649	7 482	920	-5 175	112 597

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Działalność wynajmu	Działalność serwisowa	Działalność transportowa	Eliminacje	Razem
1. Wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych	45	65	-	-	110
2. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 048	326	663	-	2 037
3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat.	42	26	7	-	75
4. Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów obrotowych ujęty w rachunku zysków i strat	50	36	4	-	90

w tys. zł.

Wyszczególnienie	Styczeń - grudzień 2012 r.			Styczeń - grudzień 2011 r.		
	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem	Rynki zagraniczne	Rynek krajowy	Razem
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	4 314	20 057	24 371	3 837	14 406	18 243
-sprzedaż zewnętrzna	4 314	20 042	24 356	3 837	14 368	18 205
-sprzedaż wewnętrzna	-	15	15	-	38	38
Aktywa segmentu	664	131 083	131 747	485	112 112	112 597

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł.			
	stan na 2012-12-31 koniec kwartału/ 2012	stan na 2012-09-30 koniec poprzed. kwartału/2012	stan na 2011-12-31 koniec poprzed. roku/2011	stan na 2011-12-31 koniec kwartału/ 2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	19 562	18 919	21 041	
1. Wartości niematerialne i prawne: prog. kom.	-	9	12	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 036	16 380	15 779	
3. Należności długoterminowe	105	120	165	
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	165	
3.2. Od pozostałych jednostek	105	120	-	
4. Inwestycje długoterminowe	17 446	1 463	4 535	
4.1. Nieruchomości	-	31	31	
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	17 446	1 371	4 504	
a) w jednostkach powiązanych	17 385	1 371	4 443	
b) w pozostałych jednostkach	61	61	61	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	975	947	550	
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	975	947	550	
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
II. Aktywa obrotowe	40 866	33 818	20 151	
1. Zapasy	6	146	124	
2. Należności krótkoterminowe	1 188	3 017	1 724	
2.1. Od jednostek powiązanych	117	2	61	
2.2. Od pozostałych jednostek	1 071	3 015	1 663	
3. Inwestycje krótkoterminowe	39 579	30 594	18 248	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 579	30 594	18 248	
a) w jednostkach powiązanych	3 035	2 838	1 692	
b) w pozostałych jednostkach	36 093	27 526	15 259	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	451	230	1 297	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93	61	55	
Aktywa razem	60 428	52 737	41 192	
PASYWA				
I. Kapitał własny	55 120	42 792	33 589	
1. Kapitał zakładowy	30 500	30 500	30 500	
2. Kapitał zapasowy	9 963	8	5 009	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	9 956	9 971	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 882	- 6 882	- 16 859	
5. Zysk (strata) netto	21 539	9 210	4 968	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 308	9 945	7 603	
1. Rezerwy na zobowiązania	3 850	8 115	6 876	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 823	2 470	174	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	51	1 197	
a) długoterminowa	12	51	51	
b) krótkoterminowa	15	-	1 146	
1.3. Pozostałe rezerwy	-	5 594	5 505	
a) długoterminowe	-	5 500	5 500	

b) krótkoterminowe	-	94	5	
2. Zobowiązania długoterminowe	-	16	78	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	-	16	78	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 458	1 813	649	
3.1. Wobec jednostek powiązanych	170	55	170	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	1 284	1 732	461	
3.3. Fundusze specjalne	4	26	18	
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	1	-	
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	1	-	
a) długoterminowe	-	-	-	
b) krótkoterminowe	-	1	-	
Pasywa razem	60 428	52 737	41 192	
Wartość księgowa	55 120	42 792	33 589	
Liczba akcji (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,81	1,40	1,10	

POZYCJE POZABILANSOWE

w tys. zł.				
	stan na 2012-12-31 koniec kwartału/ 2012	stan na 2012-09-30 koniec poprzed. kwartału/2012	stan na 2011-12-31 koniec poprzed. roku/2011	stan na 2011-12-31 koniec kwartału/ 2011
1. Należności warunkowe	158	80	45	
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	158	80	45	
- z tyt. kosztów sądowych i komorniczych	158	80	45	
2. Zobowiązania warunkowe	76 550	66 046	6	
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	
- ustanowienie hipoteki zwykłej	-	-	-	
- ustanowienie hipoteki kaucyjnej	-	-	-	
- udzielonych gwarancji	-	-	-	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76 556	66 046	6	
- weksel in blanco	6	6	6	
- hipoteka umowna łączna	76 550	66 040	-	
3. Inne (z tytułu)	82	82	84	
- wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu	82	82	84	
Pozycje pozabilansowe, razem	76 790	66 208	135	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31	4 kwartały/2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartał/2011 od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały/2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 980	9 935	2 050	8 014
- od jednostek powiązanych	-	18	12	46
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 980	9 935	2 050	8 014
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 409	5 352	1 185	4 872
- jednostkom powiązanym	71	661	260	820
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 409	5 352	1 185	4 872
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 571	4 583	865	3 142
IV. Koszty ogólnego zarządu	525	2 378	892	2 969
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 046	2 205	-27	173
VI. Pozostałe przychody operacyjne	6 002	7 128	42	808
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	161	17	535
2. Dotacje	4	13	7	18
3. Inne przychody operacyjne	5 998	6 954	18	255
VII. Pozostałe koszty operacyjne	276	557	184	290
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	210	12	47
3. Inne koszty operacyjne	274	347	172	243
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 772	8 776	-169	691
IX. Przychody finansowe	7 630	19 888	1 011	4 284
1. Dywidendy	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	214	519	96	329
- od jednostek powiązanych	50	203	39	150
3. Zysk ze zbycia inwestycji	9	11	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	7 401	19 322	910	3 947
5. Inne	6	36	5	8
X. Koszty finansowe	500	3 407	-144	74
1. Odsetki	10	30	8	35
2. Aktualizacja wartości inwestycji	481	3 363	-179	8
3. Inne	9	14	27	31
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	13 902	25 257	986	4 901
XII. Zysk (strata) brutto	13 902	25 257	986	4 901
XIII. Podatek dochodowy	1 573	3 718	222	-67
a) część bieżąca	247	495	81	208
b) część odroczone	1 326	3 223	141	-275
XIV. Zysk (strata) netto	12 329	21 539	764	4 968
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	12 329	21 539	764	4 968
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	30 499 539	30 499 539	30 499 539	30 499 539
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,40	0,71	0,02	0,16

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31	4 kwartały/2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31	Rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	3 kwartały/2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 792	33 589	13 683	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 792	33 589	13 683	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	30 500	30 500	20 500	
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	10 000	
a) zwiększenie z tytułu	-	-	10 000	
- emisja akcji	-	-	10 000	
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 500	30 500	30 500	
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	8	5 009	119	
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	9 955	4 954	4 890	
a) zwiększenia (z tytułu)	9 955	9 970	5 009	
- emisja akcji	-	-	4 938	
- zbycie środków trwałych	9 955	9 970	71	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 016	119	
- pokrycia straty	-	5 009	119	
- koszty emisji akcji	-	7	-	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 963	9 963	5 009	
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 956	9 971	10 042	
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-9 956	-9 971	-71	
a) zmniejszenia (z tytułu)	-9 956	9 971	71	
- zbycia środków trwałych	-9 956	9 971	71	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	0	9 971	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-11 891	-16 978	
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 968	-	
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	4 968	-	
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	4 968	-	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	4 968	-	
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 882	16 859	16 978	
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 882	16 859	16 978	
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	9 977	119	
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	5 009	119	
- zaliczenie zysku z roku ubiegłego	-	4 968	-	
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 882	6 882	-16 859	
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 882	-6 882	-16 859	
5. Wynik netto	12 329	21 539	4 968	
a) zysk netto	12 329	21 539	4 968	
b) strata netto		-	-	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	55 120	55 120	33 589	
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 120	55 120	33 589	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł.			
	4 kwartał/2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31	4 kwartały/2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartał/2011 od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały/2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	12 329	21 539	764	4 968
II. Korekty razem	-9 729	-18 641	-678	-3 908
1. Amortyzacja	150	620	157	646
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-64	-242	-39	-121
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 928	-16 131	-3 956	-4 474
4. Zmiana stanu rezerw	-4 264	-3 026	394	505
5. Zmiana stanu zapasów	17	-5	2	3
6. Zmiana stanu należności	368	-910	-402	-380
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 048	1 525	129	38
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-56	-472	187	-125
9. Inne korekty	-	-	2 850	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 600	2 898	86	1 060
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	111	736	120	975
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	234	54	728
2. Z aktywów finansowych, w tym:	96	502	63	218
a) w jednostkach powiązanych	25	310	63	209
- zbycie aktywów finansowych	-	200	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	15	130
- odsetki	25	110	48	79
b) w pozostałych jednostkach	71	192	-	9
- zbycie aktywów finansowych	71	192	-	-
- dywidendy	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	9
- odsetki	-	-	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	3	29
II. Wydatki	2 461	4 334	15 958	17 530
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 045	1 406	-	81
2. Na aktywa finansowe, w tym:	616	1 238	15 005	15 028
a) w jednostkach powiązanych	-	-	5	5
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	5	5
b) w pozostałych jednostkach	616	1 238	15 000	15 023
- nabycie aktywów finansowych	616	1 238	15 000	15 023
3. Inne wydatki inwestycyjne	800	1 690	953	2 421
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 350	-3 598	-15 838	-16 555
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	14 938	14 938
- Inne wpływy finansowe	-	-	14 938	14 938
II. Wydatki	29	146	41	231

1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	68
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	28	133	37	143
3. Odsetki	1	7	4	20
4. Inne wydatki finansowe	-	6	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29	-146	14 897	14 707
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	221	-846	-855	-788
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	221	-846	-855	-788
F. Środki pieniężne na początek okresu	230	1 297	2 152	2 085
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	451	451	1 297	1 297
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1	1	5	5

Informacja finansowa za IV kwartał 2012 r.

sporządzona zgodnie z § 87 ust. 4

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.

w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Informacja dodatkowa o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

1. Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.
W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Spółka nie wprowadziła zmian dotyczących wyceny aktywów i pasywów oraz zasad amortyzacji.
- a) Aktywa i pasywa wykazane w skróconym sprawozdaniu kwartalnym wyceniono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (publikacja: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694), stosując jako regułę ceny nabycia (koszt wytworzenia) z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości aktywów.
- b) 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 oraz wartości niematerialnych i prawnych przyjętych na stan przed 2004 rokiem stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy podatkowej, a przyjęte na stan od 2004 roku według przewidywanego okresu użytkowania. Amortyzacja wyliczana jest metodą liniową.
 - Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu tych środków, wartości i praw do używania.
- c) Odpisy aktualizacyjne na należności tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 6 miesięcy.
- d) Rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.
- e) Długoterminowe aktywa finansowe czyli udziały i akcje dostępne do sprzedaży przeszacowuje się do wartości godziwej a różnicę z przeszacowania rozlicza się zgodnie z art.35 ust.4 U.R. a jeżeli nie istnieje aktywny rynek i nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej to wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.
- f) Aktywa finansowe – (udzielone pożyczki, lokaty) wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.
- g) Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje) zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a skutki przeszacowania księguje się przez wynik finansowy.

- h) Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo – wartościową materiałów i towarów, wycenia się:
- materiały – w cenach zakupu,
 - towary pozostałe – w cenach zakupu,
 - produkty, usługi i produkcja w toku – w cenach wytworzenia.
- i) Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się na:
- odprawy emerytalne zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy,
 - niewykorzystane urlopy, dla wszystkich pracowników, którzy nie wykorzystali urlopu do końca okresu sprawozdawczego,
 - premie oraz odszkodowania dla Zarządu zgodnie z umową o pracę.
- j) 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.
2. W 2012 roku nie zmieniono zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.
3. Stan rezerw i odpisów aktualizujących wartość składników majątku w IV kwartale 2012 roku:

w tys. zł.

Lp.	Nazwa	Stan na 30.09.2012	Utworzono	Rozwiązano	Stan na 31.12.2012
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 470	1 358	5	3 823
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	51	-	38	13
3.	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	14	-	14
4.	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu	-	-	-	-
5.	Rezerwy na poręczenia	5 500	-	5 500	-
6.	VAT należny	94	-	94	-
	Razem rezerwy	8 115	1 372	5 637	3 850
1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych – udziały, akcje	4 426	2 036	-	6 462
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych - pożyczki	61	-	-	61
	Razem odpisy aktualizujące	4 487	2 036	-	6 523
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	947	418	390	975
2.	Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (wzrost wartości)	11 921	7 400	29	19 292

W IV kwartale 2012 roku Zastal SA wniósł aportem do spółki Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa.

W IV kwartale 2012 roku rozwiązano rezerwę na zobowiązania w kwocie 5.500 tys. zł. Rozwiązaną rezerwę odniesiono na pozostałe przychody operacyjne.

W IV kwartale 2012 roku utworzono odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na kwotę 7.400 tys. zł. odpis zwiększający odniesiono na przychody finansowe.