

1. Informacja o instrumentach finansowych

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31.12.2003r. r. Centrostal S.A. posiadał:

- 64,75% akcji w Spółce zależnej PB KOKOSZKI S.A. o wartości 6.144,85 tys.zł
- 11,9% akcji w Spółce Centrostal Lublin o wartości 59,5 tys.zł
- akcje w innych podmiotach o łącznej wartości 69 tys.zł
- ponadto do długoterminowych aktywów finansowych zaliczono część pożyczki udzielonej pracownikowi Spółki w kwocie 781,6 tys.zł . Oprocentowanie udzielonej pożyczki oparte jest o stawkę wibor 1 m + dodatkowa marża.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- nieruchomości przeznaczone do sprzedaży i zaliczone do inwestycji krótkoterminowych (nieruchomości przeznaczone do sprzedaży to nieruchomość w Sopocie o wartości księgowej 4.382,25 tys. zł oraz ośrodek wypoczynkowy położony w Krzesznej o wartości księgowej 803,94 tys. zł)
- akcje Spółki Stalexpol S.A. o wartości 43,9 tys. zł
- pozostała część pożyczki (nie ujętej w długoterminowych aktywach) udzielonej pracownikowi Spółki w wysokości 521,1 tys.zł

2. Zobowiązania warunkowe (w tym wekslowe) dotyczą następujących tytułów:

- udzielone przez Centrostal SA poręczenia i gwarancje na rzecz spółki zależnej, na kwotę 489,5 tys. zł.
- gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę za zakupione przez Centrostal S.A. towary w Hucie „ZAWIERCIE” oraz dodatkowo weksle in blanco na kwotę 2.500.000 zł
- gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę za zakupione przez Centrostal S.A. towary w THYSENKRUPP-ENERGOSTAL SA. Na kwotę 250.000 ZŁ
- gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę za zakupione przez Centrostal wyroby hutnicze w PHS S.A, oraz dodatkowo weksle in blanco na kwotę 3.000.000 zł.
- gwarancja bankowa zabezpieczająca zapłatę za zakupione przez Centrostal towary w Metal-Plast Bielsko na kwotę 300.000 zł.
- weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie zapłaty za zakupione towary w Hucie Częstochowa na kwotę 800.000 zł.
- gwarancja ubezp. dla Mostostal-Warszawa stanowiąca zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu na kwotę 116.135 zł
- weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu dla Hydrobudowy S.A. na kwotę 109.098 zł
- welsel in blanco stanowiący zabezpieczenie zapłaty za zakupione towary dla firmy SAPA Aluminium na kwotę 30.000 zł

- Poręczenie kredytu zaciągniętego przez PB PREFBUD Sp. z o.o. w BPH-PBK S.A. Oddział Gdańsk na kwotę 550.000 EURO

Charakter zobowiązań warunkowych mają również:

- weksle własne in blanco w ilości 5 szt. stanowiące zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

3. Na dzień 31.12.2003 r. nie występują w Centrostal S.A. zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. W Centrostal S.A. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę oraz nie planuje się takiego zaniechania w okresach następnych.

5. W Centrostal S.A. w okresie 2003 roku nie wystąpiły nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady inwestycyjne na łączną kwotę 2.276,4 tys. zł. w tym na:

- | | |
|---|---------------|
| • nakłady na system informatyczny | 736,8 tys. zł |
| • nakłady na modernizację dróg i placów | 536,1 tys. zł |
| • zakup środków trwałych | 914,9 tys. zł |
| • modernizacja dachów | 87,1 tys. zł |

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych poniesionych w 2002 r. i w 2003r. przez w Centrostal S.A. na systemy informatyczne i licencje wyniosła 1.896,8 tys. zł

Planowane na najbliższe 12 miesięcy nakłady inwestycyjne winny zamknąć się kwotą 3.305 tys. zł i przeznaczone będą zgodnie z przyjętym planem inwestycji na:

- | | |
|---|---------------|
| • nakłady na rozwój przetwórstwa stali | 1.111 tys. zł |
| • inwestycje modernizacyjne i odtworzeniowe | 1.965 tys. zł |
| • nakłady na informatykę | 229 tys. zł |

Dotychczasowa działalność gospodarcza nie stanowi zagrożenia dla środowiska naturalnego i nie wymaga ponoszenia nakładów na jego ochronę.

7. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi:

W kwietniu 2003r. Centrostal kupił 30.000 szt akcji Spółki PB KOKOSZKI zwiększając swój udział w kapitale zakładowym Spółki do 51.03%.

W dniu 29 września 2003r. Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PB KOKOSZKI - Centrostal S.A. objął 270.000 szt. nowych akcji zwykłych.

Po rejestracji kapitału, Centrostal posiada 543.000 akcji spółki zależnej co stanowi 67,45% kapitału

zakładowego i uprawnia do 47,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

7.2. Informacje dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z Centrostal SA.

W skład Grupy Kapitałowej Centrostal S.A. w Gdańsku w 2003 roku wchodziły spółki prawa handlowego:

Centrostal S.A. w Gdańsku	- podmiot dominujący
P.B. Kokoszki S.A. w Gdańsku	- 67,45 % akcji - spółka zależna

Wzajemne rozrachunki:

Należności Centrostal S.A. od spółek zależnych na dzień 31.12.03r.	740,84 tys. zł.
--	-----------------

Zobowiązania Centrostal S.A. wobec spółek zależnych na dzień 31.12.03 r.	27,39 tys. zł.
--	----------------

Przychody i koszty Centrostal S.A. z transakcji ze spółkami zależnymi za 2003 r. wyniosły:

Przychody 3.067,1 tys. zł.

Koszty 2.676,3 tys. zł.

8. W Centrostal S.A. nie są realizowane wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami.

9. Przeciętne zatrudnienie w Centrostalu S.A. z podziałem na grupy zawodowe przedstawia się następująco:

Zatrudnienie ogółem : 162,5

w tym:

- pracownicy na stanowiskach robotniczych: 77
- pracownicy na stanowiskach nierobotniczych: 85,5

10. Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym, w tym członkom Zarządu i prokurentom oraz członkom Rady Nadzorczej.

Kwota wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych w Spółce w 2002 r. wyniosła odpowiednio:

- osobom zarządzającym 1.042,8 tys. zł.
w tym członkom Zarządu - 463,3tys. zł.
- osobom nadzorującym - 117,3 tys. zł.

11. W 2003 roku Spółka nie udzielała członkom Zarządu i Rady Nadzorczej gwarancji i pożyczek, jak również na dzień 31.12.2003 r. nie figuruje saldo zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki nie rozliczonych z lat ubiegłych, poza pożyczką udzieloną w 2002r. pracownikowi Spółki - Członkowi Rady Nadzorczej w wysokości 1.302,73 tys. zł. o oprocentowaniu wibor 1 m + 0,2 pp, której termin spłaty przypada na dzień 31.12.2007 r.

12. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za 2003 rok.

W 2003 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za ten okres.

13. Wszystkie znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1.01.2003 r. do dnia 30.12.2003 r.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

W przypadku Centrostal S.A. nie występuje poprzednik prawny, od którego przejmowane były aktywa i pasywa. W 1992 r. Centrostal S.A. nabył majątek po likwidowanym przedsiębiorstwie Centrostal Przedsiębiorstwo Państwowe Obrotu Wyrobami Hutniczymi w Gdańsku.

15. Z uwagi na niski poziom inflacji nie zachodzi potrzeba przedstawiania sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji z okresu ostatnich trzech lat.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W raporcie za IV kw. 2003r. Spółka opublikowała zysk w wysokości 43,28 tys. zł. Roczne sprawozdanie wykazuje stratę w wysokości 259,99 tys. zł.

Różnica pomiędzy sprawozdaniem za IV kw. 2003r. a sprawozdaniem rocznym wynika ze skorygowania zysku o nieprawidłowo zarachowany podatek od nieruchomości zaliczanych do inwestycji krótkoterminowych oraz korektę naliczenia odroczonego podatku dochodowego.

Inne występujące (nie mające wpływu na wyniki a jedynie na sumę bilansową) różnice bilansowe to:

- przeniesienie z długoterminowych aktywów finansowych na krótkoterminowe aktywa finansowe kwoty 521,1 tys. zł - dotyczy części pożyczki udzielonej pracownikowi Spółki na zakup akcji Spółki.
- błędna prezentacja danych - kwotę 210 tys. zł wykazano pierwotnie jako zobowiązanie, a winno być zmniejszenie stanu należności

Suma bilansowa po dokonanych korektach wynosi 69,2 mln zł tj mniej o 0,5 mln. zł

17. Informacja o zmianach w zasadach rachunkowości.

W 2003 r. w Centrostal S.A. nie wystąpiły zmiany w zasadach rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz rentowność firmy..

18. Dokonane korekty błędów podstawowych.

W okresie: I - XII 2003 r. Spółka nie dokonywała korekty błędów podstawowych.

19. Kontynuowanie działalności gospodarczej.

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1.01.2003 do 31.12.2003 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

20. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Centrostal S.A. nie uczestniczył w łączeniu spółek.

21. Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

1) Centrostal S.A. posiada 543.000 akcji w spółce zależnej P.B. Kokoszki S.A. co stanowi 67,45% w kapitale zakładowym o cenie nabycia wynoszącej 6.144,84 tys. zł. Kapitały własne tej Spółki na dzień 31.12.2003 r. wynoszą 11.752,8 tys. zł. Wartość posiadanych akcji wyceniona metodą praw własności wynosi 7.927,69 tys. zł. i jest wyższa od wartości według cen nominalnych o 1.782,84 zł. (przy zastosowaniu wyceny według cen nabycia).

22. Inne dodatkowe informacje.

W lutym 2003 r. z uwagi na pogarszającą się sytuację płatniczą naszych kontrahentów, oraz coraz częstsze przypadki upadłości i układow zawarto z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Allianz Polska SA umowę o ochronę obrotu towarowego.

W 2003r. dokonano odpisów aktualizujących należności na łączną kwotę 538,3 ty. zł
Na niektóre należności nie tworzą odpisów z tytułu utraty wartości, pomimo znacznego przeterminowania, kierując się znajomością aktualnej sytuacji płatniczej dłużnika oraz pewnością (popartą posiadanymi zabezpieczeniami lub sukcesywnie realizowaną spłatą zadłużenia), że odbiorca w najbliższym czasie dokona pełnej spłaty przeterminowanych zobowiązań wobec naszej Spółki.