

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy Centrostal S.A.
za okres obrotowy od 01.01.2003 do 31.12.2003 r.**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Centrostal S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Budowlanych 42, zwanej dalej „Spółką”.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.227.197,56 zł,
- (c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2003 do 31.12.2003 r. wykazujący stratę netto w kwocie 259.995,81 zł,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31.12.2003 r. w kwocie 26.174.454,60 zł,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2003 do 31.12.2003 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 232.803,44 zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 19 marca 2004 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 marca 2004 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	10
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	14

Działający w imieniu MOORE STEPHENS Trzemźalski, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.

Jerzy Trzemźalski

Biegły Rewident

Wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 5412/1532

Jarosław Krynicki

Za Zarząd

MOORE STEPHENS Trzemźalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem
372

Gdańsk, 26 marca 2004 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Centrostal S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku przy ul. Budowlanych 42.

- (b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Biurze Notarialnym Krystyna Bieńkowska w Gdańsku w dniu 18 października 1991, Repertorium A nr 5718/91. Sąd Rejonowy w Gdańsku w dniu 23 grudnia 1991 r. wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Handlowego pod nr RHB7146. Sąd Rejonowy w Gdańsku w dniu 17 grudnia 2001 r. wydał postanowienie o wpisie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000071799.
- (c) Spółka posiada nadany jej w dniu 30 grudnia 1993 r. numer identyfikacji podatkowej NIP 584-030-43-83 oraz statystycznej w systemie REGON 190028940 z dnia 14 sierpnia 1996 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem był handel hurtowy wyrobami hutniczymi.

Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy za okres od 01.01.2002 do 31.12.2002 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemzański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Rogaczewskiego 9/19 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za okres obrotowy od 1.01.2002 r. do 31.12.2002 r. zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2003 r. Sprawozdanie zostało wysłane do Urzędu Skarbowego w Gdańsku w dniu 07 lipca 2003 r. oraz złożone w Sądzie Rejonowym w Gdańsku dnia 26 września 2003 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B w dniu 03 lutego 2004 r.

Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2003 r. dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 230 128,15 zł przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.

- (g) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (h) W skład Rady Nadzorczej w ciągu badanego okresu wchodził:

Do dnia 7 stycznia 2003 roku

- Mieczysław Skołożyński Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kajzer Członek Rady Nadzorczej
- Urszula Dzierżoń Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 7 stycznia 2003 roku

- Małgorzata Ćwikałowska Członek Rady nadzorczej
- Janusz Kaczorowski Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Frymark Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1 lipca 2003 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził dodatkowo:

- Zdzisław Brodecki
- Andrzej Zaborowski

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

Zbigniew Canowiecki

Prezes Zarządu

- (i) Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2002 wynosił 12 662 974,00 zł i dzielił się na 6 331 487 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda.
- (j) Jednostki powiązane z badaną Spółką zostały wymienione w dodatkowych informacjach i

objaśnieniach.

- (k) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1.01.2003 do 31.12.2003 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2002. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2001.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22.09.2000 r.
- b Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie aneksu nr 3 z dnia 24 czerwca 2003 r. do umowy nr MS-372/444/2001. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 9 do 20 lutego 2004 r., oraz 24 lutego, 1, 3, 5, 16 marca 2004 roku
- c Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasach wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;
 - rzeczowe składniki aktywów obrotowych wg planu inwentaryzacji ciągłej

 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.;

Potwierdzenie rozrachunków z tytułu dostaw i usług zostało przeprowadzone począwszy od lutego 2004 roku wg stanu na dzień 31.12.2003 roku

- drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - gruntów wg stanu na dzień 31.12.2003 r.
 - środków trwałych w budowie wg stanu na dzień 31.12.2003 r.
 - wartości niematerialnych i prawnych wg stanu na dzień 31.12.2003 r.
- c Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie Rady prawnej dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką z dnia 19.03.2004 r.
- (f) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 15.03.2004 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

W porównaniu do poprzedniego okresu wskaźniki obrotowości uległy poprawie. Skrócił się przeciętny

okres zalegania zapasów oraz okres spływu należności. W porównaniu do ubiegłego okresu przychody ze sprzedaży wzrosły o 19%. Jednak koszty sprzedanych towarów i produktów wzrosły jeszcze bardziej (22%). Podstawowa działalność spółki jest dochodowa. Na osiągnięty ujemny wynik finansowy spółki miał wpływ przede wszystkim słaby wynik na działalności finansowej. Wskaźniki zadłużenia jak i struktury finansowania ukształtowały się na podobnym poziomie w porównaniu do ubiegłego okresu. Podobnie jak w roku ubiegłym wskaźniki płynności utrzymują się na niskim poziomie, poniżej wartości zalecanych dla tego typu mierników.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki oraz analiza wartości wskaźników finansowych nie wykazuje, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2003

	A	B	C					
	Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec
	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego
	okresu	okresu	lata wstecz	'000 zł	%	'000 zł	%	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł					Struktura %
AKTYWA								
Aktywa trwałe								
Wartości niematerialne i prawne	1 980	133	205	1 847	1389%	-72	-35%	3%
Rzeczowe aktywa trwałe	17 156	18 299	19 341	-1 143	-6%	-1 042	-5%	25%
Należności długoterminowe	649	804	892	-155	-19%	-88	-10%	1%
Inwestycja długoterminowe	7 140	4 930	4 608	2 210	45%	322	7%	10%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	122	46	0	0	0%	46	0%	0
	<u>27 047</u>	<u>24 212</u>	<u>25 046</u>	<u>2 835</u>	<u>12%</u>	<u>-834</u>	<u>-3%</u>	<u>39%</u>
Aktywa obrotowe								
Zapasy	16 663	14 577	19 196	2 086	14%	-4 619	-24%	24%
Należności krótkoterminowe	18 620	17 183	25 276	1 437	8%	-8 093	-32%	27%
Inwestycje krótkoterminowe	6 748	9 790	904	-3 042	-31%	8 886	983%	10%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149	81	340	68	84%	-259	-76%	0%
	<u>42 180</u>	<u>41 631</u>	<u>45 716</u>	<u>549</u>	<u>1%</u>	<u>-4 085</u>	<u>-9%</u>	<u>61%</u>
Suma aktywów	<u>69 227</u>	<u>65 843</u>	<u>70 762</u>	<u>3 384</u>	<u>5%</u>	<u>-4 919</u>	<u>-7%</u>	<u>100%</u>

BILANS na dzień 31 grudnia 2003 (c.d.)

	A	B	C					
	Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec
	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego
	okresu	okresu	lata wstecz	'000 zł	%	'000 zł	%	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł		'000 zł		Struktura%
PASYWA								
Kapitał własny								
Kapitał podstawowy	12 663	12 663	12 663	0	0%	0	0%	18%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
Udziały (akcje) własne	-1 389	0	0	-1 389	0%	0	0%	-2%
Kapitał zapasowy	13 574	13 344	13 073	230	2%	271	2%	20%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 587	1 587	1 587	0	0%	0	0%	2%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
Zysk (strata) netto	-260	230	291	-490	-213%	-61	-21%	0%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
	26 175	27 824	27 614	-1 649	-6%	210	1%	38%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania								
Rezerwy na zobowiązania	107	81	232	26	32%	-151	-65%	0%
Zobowiązania długoterminowe	4 500	1 680	23 710	2 820	168%	-22 030	-93%	7%
Zobowiązania krótkoterminowe	38 445	36 254	19 130	2 191	6%	17 124	90%	56%
Rozliczenia międzyokresowe	0	4	76	-4	-100%	-72	-95%	0%
	43 052	38 019	43 148	5 033	13%	-5 129	-12%	62%
								0%
Suma pasywów	69 227	65 843	70 762	3 384	5%	-4 919	-7%	100%

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003**

	A	B	C	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący
	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący
	okres	okres	lata wstecz	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okres
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	000 zł	%	Struktura
								%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	126 389	106 621	123 784	19 768	19%	-17 163	-14%	100%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	106 595	87 057	100 510	19 538	22%	-13 453	-13%	84%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 794	19 564	23 274	230	1%	-3 710	-16%	16%
Koszty sprzedaży	13 939	13 394	16 177	545	4%	-2 783	-17%	11%
Koszty ogólnego zarządu	4 254	3 974	5 066	280	7%	-1 092	-22%	3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 601	2 196	2 031	-595	-27%	165	8%	1%
Pozostałe przychody operacyjne	697	1 929	3 361	-1 232	-64%	-1 432	-43%	1%
Pozostałe koszty operacyjne	1 125	1 724	791	-599	-35%	933	118%	1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 173	2 401	4 601	-1 228	-51%	-2 200	-48%	1%
Przychody finansowe	1 055	1 587	2 512	-532	-34%	-925	-37%	1%
Koszty finansowe	2 512	3 636	6 646	-1 124	-31%	-3 010	-45%	2%
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej	-284	352	467	-636	-181%	-115	-25%	0%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
Zysk/(strata) brutto	-284	352	467	-636	-181%	-115	-25%	0%
Podatek dochodowy	-25	121	176	-146	-121%	-55	-31%	0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0%	0	0%	0%
Zysk/ (strata) netto	-259	231	291	-490	-212%	-60	-21%	0%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	1,87	1,56	1,67
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$	4,93	4,33	4,47
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	4,68	3,85	4,50
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	52	73	68
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	53	71	80

Wskaźniki rentowności

- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-0,20	0,22	0,24
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,27	2,06	1,64
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	-0,38	0,34	0,39
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	-0,96	0,83	1,06

Wskaźniki finansowania

- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$	0,62	0,58	0,61
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	128	116	83
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,97	1,15	1,10
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	0,44	0,45	0,73

**Koniec
bieżącego
okresu** **Koniec
ubiegłego
okresu** **Koniec
okresu dwa
lata wstecz**

Wskaźniki płynności

- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,10	1,15	2,39
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,66	0,75	1,39
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,18	0,27	0,05

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne składają się głównie z koncesji, licencji oraz programów komputerowych. Znaczny wzrost wartości tej pozycji wynika przede wszystkim z poniesionych nakładów na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego

2 Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie wartość netto budynków i budowli oraz urządzeń technicznych i maszyn. Główne zwiększenia wartości środków trwałych nastąpiły w grupie środków transportu (407 tys.) i maszyn i urządzeń technicznych (262 tys.). Główne zmniejszenia nastąpiły z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków transportu. (547 tys.) i budynków i budowli (120 tys.).

3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe stanowi należność z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, za które płatność została rozłożona na raty. W pozycji tej zaprezentowano tą część rat, których płatność zgodnie z umową ma nastąpić w okresie ponad roku od dnia bilansowego. Pozostała część została zaprezentowana w należnościach krótkoterminowych. Łączna wartość należności z tego tytułu na dzień bilansowy wynosiła 922 tys. Spłata należności nie przebiega jednak zgodnie z harmonogramem zawartym w umowie. Dłużnik zapłacił jedynie niewielką część rat przypadających do zapłaty w 2003 roku. Jednostka posiada na tą wierzytelność zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia składników majątku trwałego dłużnika o wartości 500 tys. zł. Na pozostałą część należności nie dokonano odpisu aktualizującego. Wg oceny jednostki spłata należności nie jest zagrożona. Roczna rata spłaty zadłużenia wynosi 124 tys. zł. Zagrożenie braku spłaty trudne jest do oszacowania.

4. Inwestycje długoterminowe

Głównymi pozycjami inwestycji długoterminowych są posiadane akcje w jednostce zależnej (6 145 tys.) oraz udzielone pożyczki. Wartość posiadanych akcji w jednostce zależnej w porównaniu do roku ubiegłego znacznie wzrosła w związku ze zwiększeniem zaangażowania jednostki w kapitale tej spółki uzyskanym poprzez zakup dodatkowych akcji (405 tys. zł) oraz objęcie nowej emisji akcji (3 650 tys. zł).

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegółowe zestawienie dotyczące zmian w pozycjach aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w dodatkowych wyjaśnieniach do sprawozdania finansowego sporządzonych przez Spółkę.

6. Zapasy

Główną pozycją zapasów są towary. Ocena ich rotacji i przydatności była utrudniona ze względu na niemożność sporządzenia przez jednostkę zestawienia okresu zalegania zapasów w podziale na określone przedziały czasowe. Uzyskano natomiast zestawienie obrazujące termin ostatnich dostaw na

poszczególnych indeksach o stanach niezerowych. Wynika z niego, że na ponad 1400 indeksach ostatnich zakupów dokonano ponad 2 lata temu licząc ten okres od dnia bilansowego badanego okresu. W tym ponad 1200 indeksów stanowią towary o stanach nie przekraczających wartościowo 1 tys. zł. Ich łączna wartość wynosi około 259 tys. zł.

7. Należności krótkoterminowe

Struktura czasowa należności krótkoterminowych według terminu wymagalności została przedstawiona przez jednostkę w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

8. Należności z tytułu dostaw i usług

Jednostka wysłała potwierdzenia sald do kontrahentów dopiero w lutym 2004 roku. W związku z tym do dnia zakończenia badania Spółka uzgodniła niewielką część należności. Wśród sald przekraczających wartość 30 tys. uzgodniono około 25% z nich. Realność wartości zaprezentowanych w bilansie należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono poprzez analizę splotu zapłat na początku 2004 roku wśród sald przekraczających 100 tys.

W 2003 roku wartość naliczonych kontrahentom odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty należności, które do dnia badania nie zostały zapłacone wynosi 493 tys. zł. Jednostka dokonała na nie odpisu aktualizującego jedynie w kwocie 10 tys. zł. Analiza zapłat naliczonych odsetek w latach poprzednich wykazała, że jednostka otrzymuje mniej niż 50% z nich. Spółka wprowadziła nowy system windykacji należności. Jego skuteczność będzie można potwierdzić w następnym okresie.

9. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych stanowią nieistotną wartość.

10. Pozostałe należności

Obejmują głównie należności z tytułu udzielonych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, oraz sumę VAT naliczonego z uprawnieniem do rozliczenia z budżetem w 2004 roku

11. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią przede wszystkim zaprezentowane przez jednostkę w tej pozycji wartości nieruchomości przeznaczonych do zbycia w kwocie 5 305 tys. zł oraz środki pieniężne o wartości 997 tys. zł

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe jednostka prezentuje poniesione w 2003 roku wydatki dotyczące następnego roku obrotowego.

13. Kapitał zakładowy

W ciągu okresu obrotowego kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

14. Kapitał zapasowy

Zwiększenie kapitału w ciągu okresu obrotowego to wyłącznie odpis z zysku za rok poprzedni

15. Rezerwy na zobowiązania

Obejmują rezerwy na odroczony podatek dochodowy
Jednostka nie utworzyła rezerw na świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe oraz niewykorzystane urlopy uznając ich ewentualną wartość za nieistotną

16. Zobowiązania długoterminowe

Dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu nieruchomości których spłata ma nastąpić w okresie ponad roku od dnia bilansowego badanego okresu.

17. Zobowiązania krótkoterminowe - struktura czasowa według zapadalności na dzień bilansowy

Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych według zapadalności na dzień bilansowy została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg obowiązujących zasad.

18. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Spółka uzgodniła na dzień bilansowy około 70% sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Analiza terminowości zobowiązań nie wykazała, aby jednostka zalegała w istotnym zakresie ze spłatą zobowiązań

19. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Największymi tytułami zobowiązań z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych są zobowiązania wobec ZUS oraz z tytułu podatku od osób fizycznych.

20. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Z tytułu zaciągniętego kredytu na nieruchomościach jednostki ustanowiono zabezpieczenia w postaci 2 hipotek kaucyjnych o łącznej kwocie 12 600 tys. zł

21. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie był handel hurtowy wyrobami hutniczymi, ze sprzedaży, których pochodzi główna część uzyskanych przychodów. Do pozostałej sprzedaży, która w mniej znaczącym stopniu wpłynęła na wielkość przychodów w bieżącym okresie należała sprzedaż produktów i usług.

W porównaniu do ubiegłego roku wartość przychodów ze sprzedaży ogółem wzrosła o 19%.

22. Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycją kosztów działalności operacyjnej jest koszt własny sprzedanych towarów. W porównaniu

do roku poprzedniego koszt ten wzrósł około 22%.

Informacje na temat wielkości kosztów wg rodzaju zostały zaprezentowane przez jednostkę w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Stanowią głównie przychody i koszty związane z rozwiązaniem i utworzeniem rezerw na należności, rozliczeniem różnic inwentaryzacyjnych a także sprzedażą niefinansowych składników majątku.

24. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychody finansowe stanowią głównie naliczone kontrahentom odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty w kwocie 753 tys., z czego 493 tys. stanowią odsetki naliczone a nie otrzymane (temat ten opisano szerzej w punkcie 8).

Koszty finansowe stanowią głównie odsetki od kredytów w kwocie 1 793 tys. zł.

25. Podatek dochodowy.

Różnice pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto a dochodem i kwotą podstawy opodatkowania zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a)** Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b)** Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c)** Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d)** Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e)** Na podstawie badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f)** Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g)** Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości, z wyjątkiem inwentaryzacji należności z tytułu dostaw i usług. Jednostka wysłała potwierdzenia sald należności w lutym 2004 roku nie zachowując tym samym terminu inwentaryzacji przewidzianego dla tej grupy aktywów w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonych inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h)** Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i)** Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j)** Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k)** Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l)** Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz

zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.

- (m)** Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n)** Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.