

Śródroczne sprawozdanie finansowe
CENTROSTAL SA
za okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r.



sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Listopad 2008

I. Wprowadzenie

Skonsolidowany raport kwartalny Centrostal S.A. za III kwartał 2008r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2008r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
- skrócone jednostkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2008r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
- informacje dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Centrostal S.A. na podstawie § 87 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Centrostal S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Centrostal S.A.

Sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.07.2008 r. do 30.09.2008 r., oraz na dzień 30.09.2008 r.(w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych).

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób

1. Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2008r. 3,4083 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 30.09.2007r. 3,7775 zł/EURO
2. Poszczególne pozycje dotyczące rachunku strat i zysków oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który dla trzeciego kwartału wyniósł odpowiednio 3,4247zł/EURO (2008r.) i 3,8314 zł/EURO (2007r.).

II. Skrócone sprawozdanie kwartalne

- skonsolidowane
- jednostkowe

1. Skrócone sprawozdanie skonsolidowane

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartał narastająco 2008 od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartał narastająco 2007 od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał narastająco 2008 od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartał narastająco 2007 od 01.01.2007 do 30.09.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	705 565	238 313	206 022	62 200
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 120	-1 725	911	-450
III. Zysk (strata) brutto	1 504	-2 416	439	-631
IV. Zysk (strata) netto	-1 372	-3 084	-401	-805
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 669	-13 106	17 715	-3 421
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-144 138	-152 311	-42 088	-39 753
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 799	197 571	-4 613	51 566
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-99 268	32 154	-28 986	8 392
IX. Aktywa, razem	419 586	330 351	123 107	87 452
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148 963	88 153	43 706	23 336
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 771	5 808	9 028	1 538
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	118 192	82 345	34 678	21 799
XIII. Kapitał własny	270 623	242 198	79 401	64 116
XIV. Kapitał zakładowy	70 374	70 374	20 648	18 630
XV. Liczba akcji	35 187	35 187	35 187	35 187
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,04	-0,09	-0,01	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,04	-0,09	-0,01	-0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,69	6,88	2,29	1,83
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,69	6,88	2,15	1,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2008r. do 30.09.2008r.	01.01.2008r. do 30.09.2008r.	01.07.2007r. do 30.09.2007r.	01.01.2007r. do 30.09.2007r.
Przychody ze sprzedaży	216 537	705 565	105 931	238 313
- w tym do jednostek powiązanych	3 268	8 726	4 438	5 790
Koszty własny sprzedaży	(200 762)	(646 517)	(95 350)	(213 256)
Zysk brutto ze sprzedaży	15 775	59 048	10 581	25 057
Pozostałe przychody operacyjne	754	2 467	159	686
Koszty sprzedaży	(7 841)	(23 336)	(5 149)	(12 341)
Koszty ogólnego zarządu	(9 350)	(31 976)	(9 147)	(14 445)
Pozostałe koszty operacyjne	375	(3 083)	4 913	(682)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	(287)	3 120	1 087	(1 725)
Przychody z tytułu odsetek	250	896	555	1 737
- w tym do jednostek powiązanych	10	22	145	145
Inne przychody finansowe	873	7 744	157	392
Koszty odsetek	(2 725)	(7 359)	(604)	(1 746)
- w tym do jednostek powiązanych	(1 321)	(2 258)	(586)	(606)
Inne koszty finansowe	(223)	(2 897)	(196)	(1 074)
Koszty finansowe netto	(1 825)	(1 616)	(88)	(691)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 112)	1 504	999	(2 416)
Podatek dochodowy bieżący	(934)	(2 787)	(135)	(623)
Podatek dochodowy odroczony	115	(89)	(951)	(45)
Podatek dochodowy razem	(819)	(2 876)	(1 086)	(668)
Zysk netto	(2 931)	(1 372)	(88)	(3 084)
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 130)	(1 684)	(88)	(3 084)
Akcjonariuszy mniejszościowych	199	312	-	-
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł)	(0,08)	(0,04)	(0,003)	(0,09)

Skonsolidowany Bilans

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2008r.	30.06.2008r.	30.09.2007r.	30.06.2007r.
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	92 820	93 562	34 900	34 740
Wartości niematerialne	2 010	2 129	1 011	1 112
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inne inwestycje	170	171	115	117
Inne należności	1 211	1 211	1	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	33 506	33 578	7 459	7 509
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	294	30
Aktywa trwałe łącznie	129 717	130 651	43 780	43 508
Zapasy	121 317	169 470	66 352	74 603
Pozostałe inwestycje	5	604	-	15
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	148 012	180 470	182 061	192 257
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	435	6	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	14 343	6 674	37 357	48 870
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 188	6 188	795	795
Aktywa obrotowe łącznie	289 869	363 841	286 571	316 540
Aktywa łącznie	419 586	494 492	330 351	360 048
Pasywa				
Kapitał zakładowy	70 374	70 374	70 374	70 374
Akcje własne	-	-	-	(210)
Kapitały rezerwowe	174 723	172 447	173 058	172 451
Zyski z lat ubiegłych	22 094	23 458	1 830	1 830
Zyski okresu bieżącego	(1 684)	1 446	(3 084)	(2 996)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy dominującej	265 507	267 725	242 178	241 449
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Udziały mniejszości	5 116	4 923	20	20
Kapitał własny łącznie	270 623	272 648	242 198	241 469
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 478	15 211	4 558	11 318
Świadczenia pracownicze	4 626	4 626	42	447
Pozostałe zobowiązania	555	633	-	670
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	104	110	-	134
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 008	10 170	1 208	-
Zobowiązania długoterminowe	30 771	30 750	5 808	12 569
Kredyty w rachunku bieżącym	3 476	4 689	1 969	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 852	27 767	3 885	10 852
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	174
Świadczenia pracownicze	942	940	53	546
Rezerwy na zobowiązania	14	50	-	4 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	83 884	157 624	76 414	89 443
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe	118 192	191 094	82 345	106 010
Zobowiązania łącznie	148 963	221 844	88 153	118 579
Pasywa łącznie	419 586	494 492	330 351	360 048

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach złotych	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny, razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Suma		
2007-01-01	10 374	(210)	639	15 175	25 978	-	25 978
Przeniesienie zysku	-	-	(796)	796	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	(3 084)	-	(3 084)	-	(3 084)
Różnica z nabycia pod wspólną kontrolą	-	-	1 830	-	1 830	-	1 830
Sprzedaż akcji własnych	-	210	-	-	210	-	210
Emisja akcji	60 000	-	-	157 245	217 245	20	217 265
Pokrycie straty	-	-	157	(157)	-	-	-
2007-09-30	70 374	-	(1 254)	173 058	242 178	20	242 198
2008-01-01	70 374	-	22 722	173 058	266 154	2 848	269 002
Przeniesienie zysku	-	-	(885)	885	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	(1 372)	-	(1 372)	312	(1 060)
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Wynik na przejęciu spółki	-	-	-	2 276	2 276	-	2 276
Inne	-	-	-	(1 496)	(1 496)	-	(1 496)
2008-09-30	70 374	-	20 410	174 723	265 507	5 116	270 623

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM cd.

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał mniejszości	Kapitał własny, razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Suma		
2007-07-01	70 374	(210)	(1 166)	172 451	241 449	20	241 469
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	(88)	-	(88)	-	(88)
Sprzedaż akcji własnych	-	210	-	-	210	-	210
Emisja akcji	-	-	-	608	608	-	608
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-
2007-09-30	70 374	-	(1 254)	173 058	242 178	20	242 198
2008-07-01	70 374	-	24 904	172 447	267 725	4 923	272 648
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres	-	-	(2 931)	-	(2 931)	199	(2 732)
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Wynik na przejęciu spółki	-	-	-	2 276	2 276	-	2 276
2008-09-30	70 374	-	20 410	174 723	265 507	5 116	270 623

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2008r. do 30.09.2008 r.	01.01.2008r. do 30.09.2008 r.	01.07.2007r. do 30.09.2007 r.	01.01.2007r. do 30.09.2007 r.
Zysk przed opodatkowaniem	(2 112)	1 504	999	(2 416)
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 021	5 740	827	1 688
Amortyzacja wartości niematerialnych	56	461	62	302
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	122	708	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(25)	-	2	2
Zyski / straty ze działalności inwestycyjnej	6	-	(52)	(52)
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	(226)	(264)	-	-
Odsetki i dywidendy netto	2 474	6 446	2 854	2 573
Zmiana stanu należności	17 314	13 011	9 158	7 617
Zmiana stanu zapasów	38 438	33 598	9 051	4 927
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	(48 949)	3 567	(13 194)	(27 785)
Zmiana stanu rezerw	(4)	(45)	(4 416)	864
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(24)	(156)	2	7
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(6)	(18)	-	-
Pozostałe korekty	(1 125)	(2 275)	22	22
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	7 960	62 277	5 330	(12 251)
Podatek dochodowy zapłacony	(986)	(1 608)	(602)	(855)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 974	60 669	4 728	(13 106)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	248	703	-	32
Odsetki i dywidendy otrzymane	302	1 182	-	935
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	60	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	2 191	2 191	2 310	3 710
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 184)	(4 580)	(1 061)	(3 179)
Nabycie wartości niematerialnych	(2)	(113)	-	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	(143 145)	-	(31 309)
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	(376)	(376)	-	(122 500)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 179	(144 138)	(1 309)	(152 311)

Przepływy środków pieniężnych z

działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	(95)	216 542
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	12 853	40 111	3 566	9 139
Inne wpływy finansowe				4 845
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych	(907)	1 417	1 845	-
Splata kredytów i pożyczek	(8 734)	(49 886)	(15 968)	(21 392)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(5 300)	(7 300)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(66)	(300)	(35)	(135)
Dywidendy uchwalone i wypłacone	-	-	(2 695)	(2 695)
Odsetki zapłacone	(2 417)	(7 141)	(837)	(1 433)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	729	(15 799)	(19 519)	197 571
Przepływy pieniężne netto, razem	8 882	(99 268)	(13 482)	32 154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez kredytów w rachunku bieżącym na początek okresu	1 985	110 135	48 870	3 234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez kredytów w rachunku bieżącym na koniec okresu	10 867	10 867	35 388	35 388

Skonsolidowane Pozycje Pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2008	30.06.2008	30.09.2007	30.06.2007
1. Zobowiązania warunkowe	30 465	7 965	6 547	6 547
- udzielonych gwarancji i poręczeń	30 465	7 965	6 547	6 547

Szczegółowy wykaz pozycji pozabilansowych zawarto w części III Informacja dodatkowa.

2.Skrócone sprawozdanie jednostkowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	III kwartał narastająco 2008 od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartał narastająco 2007 od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał narastająco 2008 od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartał narastająco 2007 od 01.01.2007 do 30.09.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	138 124	132 897	40 332	34 686
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 481	-1 076	1 308	-281
III. Zysk (strata) brutto	8 048	-862	2 350	-225
IV. Zysk (strata) netto	6 269	-1 821	1 831	-475
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 120	-5 578	619	-1 456
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61	-162 311	-18	-42 363
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	226	201 509	66	52 594
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 285	33 620	667	8 775
IX. Aktywa, razem	294 292	275 053	86 346	72 814
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 465	33 442	11 872	8 853
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 675	4 730	4 599	1 252
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 790	28 712	7 273	7 601
XIII. Kapitał własny	253 827	241 611	74 473	63 961
XIV. Kapitał zakładowy	70 374	70 374	20 648	18 630
XV. Liczba akcji	35 187	35 187	35 187	35 187
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,18	-0,05	0,05	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,18	-0,05	0,05	-0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	7,21	6,87	2,15	1,82
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	7,21	6,87	2,15	1,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

Jednostkowy rachunek zysków i strat

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2008r.	01.01.2008r.	01.07.2007r.	01.01.2007r.
	do 30.09.2008r.	do 30.09.2008r.	do 30.09.2007r.	do 30.09.2007r.
Przychody ze sprzedaży	51 426	138 124	45 921	132 897
- w tym do jednostek powiązanych	2 245	3 623	985	2044
Koszty własny sprzedaży	(44 888)	(120 150)	(40 374)	(116 253)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 358	17 974	5 547	16 644
Pozostałe przychody operacyjne	168	561	120	344
Koszty sprzedaży	(4 111)	(10 295)	(3 375)	(9 341)
Koszty ogólnego zarządu	(1 269)	(3 659)	(6 173)	(8 356)
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(100)	4 945	(367)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	1 310	4 481	1 064	(1 076)
Przychody z tytułu odsetek	74	246	569	1 618
- w tym do jednostek powiązanych	1	29	-	-
Inne przychody finansowe	1 637	5 353	56	207
- w tym do jednostek powiązanych	1 396	4 975	-	-
Koszty odsetek	(603)	(1 343)	(240)	(892)
- w tym do jednostek powiązanych	(184)	(229)	(15)	(33)
Inne koszty finansowe	(499)	(689)	(133)	(719)
Koszty finansowe netto	609	3 567	252	214
Zysk przed opodatkowaniem	1 919	8 048	1 316	(862)
Podatek dochodowy bieżący	(791)	(1 656)	(309)	(769)
Podatek dochodowy odroczony	210	(123)	(858)	(190)
Podatek dochodowy razem	(581)	(1 779)	(1 167)	(959)
Zysk netto	1 338	6 269	150	(1 821)
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł)	0,04	0,18	0,004	(0,05)
Rozwodniony (zł)	0,04	0,18	0,004	(0,05)



Jednostkowy bilans

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2008r.	30.06.2008r.	30.09.2007r.	30.06.2007r.
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	23 042	17 897	17 658	17 314
Wartości niematerialne	217	292	530	631
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inne inwestycje	142 850	145 933	38 426	38 428
<i>- w tym udziały w jednostkach powiązanych</i>	<i>142 791</i>	<i>145 873</i>	<i>38 366</i>	<i>38 366</i>
Inne należności	-	-	1	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 148	892	899	903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	-	696
Aktywa trwałe łącznie	168 257	165 014	57 514	57 972
Zapasy	33 928	33 506	24 860	28 701
Pozostałe inwestycje	-	503	2 024	15
<i>- w tym w jednostkach powiązanych</i>	<i>-</i>	<i>503</i>	<i>2 024</i>	<i>2</i>
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	86 623	95 129	153 000	158 400
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>64 807</i>	<i>68 993</i>	<i>123 413</i>	<i>122 958</i>
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	-	6	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	4 688	2 404	36 854	48 469
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	795	795	795	795
Aktywa obrotowe łącznie	126 035	132 337	217 539	236 380
Aktywa łącznie	294 292	297 351	275 053	294 352
Pasywa				
Kapitał zakładowy	70 374	70 374	70 374	70 374
Akcje własne	-	-	-	(210)
Kapitały rezerwowe	177 184	173 944	173 058	172 451
Zyski z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zyski okresu bieżącego	6 269	4 931	(1 821)	(1 971)
Kapitał własny łącznie	253 827	249 249	241 611	240 644
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 488	14 501	4 526	11 282
Świadczenia pracownicze	185	185	42	42
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	477
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	104	110	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	898	1 172	162	-
Zobowiązania długoterminowe	15 675	15 968	4 730	11 801
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 621	4 912	2 847	7 408
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	174
Świadczenia pracownicze	242	241	53	53
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	250	-	85
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-	4 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	18 903	26 707	25 788	29 058
<i>- w tym do jednostek powiązanych</i>	<i>7 401</i>	<i>3 924</i>	<i>3 266</i>	<i>3 256</i>
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	24	24	24	158
Zobowiązania krótkoterminowe	24 790	32 134	28 712	41 907
Zobowiązania łącznie	40 465	48 102	33 442	53 708

Pasywa łącznie	294 292	297 351	275 053	294 352
-----------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny, razem
2007-01-01	10 374	(210)	639	15 175	25 978
Przeniesienie zysku	-	-	(796)	796	-
Pokrycie straty	-	-	157	(157)	-
Sprzedaż akcji własnych	-	210	-	-	210
Zysk netto za okres	-	-	(1 821)	-	(1 821)
Emisja akcji	60 000	-	-	157 244	217 244
2007-09-30	70 374	-	(1 821)	173 058	241 611

2008-01-01	70 374	-	885	173 058	244 318
Przeniesienie zysku	-	-	(885)	885	-
Przejęcie spółki	-	-	-	3 241	3 241
Zysk netto za okres	-	-	6 269	-	6 269
2008-09-30	70 374	-	6 269	177 184	253 827

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał własny, razem
2007-07-01	70 374	(210)	(1 971)	172 451	240 644
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	210	-	-	210
Zysk netto za okres	-	-	150	-	150
Emisja akcji	-	-	-	607	607
2007-09-30	70 374	-	(1 821)	173 058	241 611

2008-07-01	70 374	-	4 931	173 944	249 249
Przejęcie spółki	-	-	-	3 241	3 241
Zysk netto za okres	-	-	1 338	-	1 338
2008-09-30	70 374	-	6 269	177 184	253 827

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2008r. do 30.09.2008 r.	01.01.2008r. do 30.09.2008 r	01.07.2007r. do 30.09.2007 r	01.01.2007r. do 30.09.2007r.
Zysk przed opodatkowaniem	8 048	1 919	1 316	(862)
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 038	390	375	1 017
Amortyzacja wartości niematerialnych	304	102	100	302
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	19	-	-	-
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-	(25)	-	-
(Zyski) / straty z działalności inwestycyjnej	-	-	(37)	(37)
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	(15)	(8)	-	(15)
Odsetki i dywidendy netto	1 097	529	(334)	(615)
Zmiana stanu należności	3 838	8 513	(384)	(5 661)
Zmiana stanu zapasów	(9 962)	(420)	3 841	(4 952)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	2 240	(7 751)	(3 021)	5 870
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(56)	2	27	27
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(18)	(6)	-	-
Pozostałe korekty	(78)	(83)	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	6 455	3 162	1 883	(4 926)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 077)	(1 042)	(399)	(652)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 378	2 120	1 484	(5 578)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	348	29	10	42
Odsetki otrzymane	242	68	-	875
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 100	500	-	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-	1 192	2 591
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 564)	(634)	(953)	(2 950)
Nabycie wartości niematerialnych	(91)	(27)	-	(3)
Nabycie pozostałych inwestycji	(5 191)	3	-	(38 366)
Udzielone pożyczki	(500)	-	(2 000)	(2 000)
Zaliczka na zakup akcji	-	-	-	(122 500)

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 656)	(61)	(1 751)	(162 311)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	(95)	216 542
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	17 773	9 217	3 325	5 658
Inne wpływy finansowe	-	-	913	913
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych	(2)	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(15 516)	(8 626)	(15 284)	(20 702)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	29	130	(35)	(135)
Odsetki zapłacone	(1 226)	(495)	(172)	(767)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 058	226	(11 348)	201 509
Przeptywy pieniężne netto, razem	1 780	2 285	(11 615)	33 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez kredytów w rachunku bieżącym na początek okresu	2 908	2 403	48 469	3 234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez kredytów w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 688	4 688	36 854	36 854

Jednostkowe pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2008	30.06.2008	30.09.2007	30.06.2007
1. Zobowiązania warunkowe	24 965	2 465	6 547	4 102
- udzielonych gwarancji i poręczeń	24 965	2 465	6 547	4 102

Szczegółowy wykaz pozycji pozabilansowych zawarto w części III Informacja dodatkowa.

III. Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

Centrostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Budowlanych 42 została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS: 0000071799**.

Spółka od początku istnienia zajmuje się przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiot działalności jest handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a w szczególności hurtowy handel wyrobami hutniczymi.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Centrostal S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 września 2008r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty oraz zyski i straty 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 mniejszości to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały mniejszości są prezentowane w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat oraz w kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej.

a) Skład Grupy Centrostal S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Centrostal S.A. oraz jednostek zależnych jest handel wyrobami hutniczymi.

Akcje Spółki Centrostal S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupę kapitałową Centrostal S.A. stanowią: Centrostal S.A. jako jednostka dominująca oraz trzy spółki zależne:

- CENTROSTAL GÓRNOŚLĄSKI Sp. z o. o	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Katowice, ul. Stalowa 1
- Podstawowy przedmiot działalności	handel wyrobami hutniczymi
- Udział w kapitale	100%
- Data objęcia kontroli	08.05.2007r.

- STALEXPORT S.A.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Katowice ul. Mickiewicza 29
- Podstawowy przedmiot działalności	handel wyrobami hutniczymi
- Udział w kapitale	100%
- Data objęcia kontroli	08.10.2007
- FLORIAN PODKARPACIE S.A.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Nowy Sącz ul. Węgierska 144H/B
- Podstawowy przedmiot działalności	wykonawstwo i sprzedaż pokryć dachowych, handel artykułami przemysłowymi
- Udział w kapitale	77,44%
- Data objęcia kontroli	05.05.2008

Grupę kapitałową Stalexport S.A. stanowią Stalexport S.A. jako jednostka dominująca oraz pięć spółek zależnych:

- STALEXPORT SERWIS CENTRUM S.A.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Katowice, ul. Owsiana 60 A
- Podstawowy przedmiot działalności	sprzedaż hurtowa wyrobów przemysłu hutnictwa żelaza, metali i rud metali
- Udział w kapitale	97,80%
- Data objęcia kontroli	01.10.2007
- STALEXPORT CENTRUM S.A.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Lublin, Al. W. Witosa 20
- Podstawowy przedmiot działalności	handel wyrobami hutniczymi i złomem
- Udział w kapitale	66,00%
- Data objęcia kontroli	01.10.2007
- STALEXPORT Serwis Centrum Bełchatów S.A.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	97-427 Rogowiec
- Podstawowy przedmiot działalności	handel wyrobami hutniczymi
- Udział w kapitale	97,80%
- Data objęcia kontroli	01.10.2007
- METALZBYT SP.Z O.O.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Białystok ul. Plażowa 37

- Podstawowy przedmiot działalności	handel galanterią metalową
- Udział w kapitale	98,76%
- Data objęcia kontroli	01.10.2007
- INBUD SP.Z O.O.	konsolidacja metodą pełną
- Siedziba spółki	Ostrołęka ul. Kołobrzaska 5
- Podstawowy przedmiot działalności	handel wyrobami hutniczymi
- Udział w kapitale	99,11%
- Data objęcia kontroli	01.10.2007
- Spółka zależna od STALEXPORT Serwis Centrum Bełchatów S.A.	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.07.2008r. do 30.09.2008r. Grupa Kapitałowa Centrostal istnieje od 08.05.2007r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSFF).
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)

a) Podstawa wyceny

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są w złotych polskich po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że określono inaczej.

c) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

3. Istotne zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług Grupa korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

b) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo według wartości godziwej powiększonej - za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy - o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej).

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Grupa staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Grupy do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Grupa przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Grupa zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane wg wartości godziwej bez kosztów transakcji z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Jeżeli aktywa finansowe nie są notowane na giełdzie papierów wartościowych i jeżeli nie ma alternatywnego sposobu weryfikacji ich wartości godziwej, to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane wg kosztów pomniejszonych o utratę wartości.

Zyski i straty, za wyjątkiem strat z tytułu obniżenia wartości, obliczane jako różnica pomiędzy wartością godziwą a kosztem, po potrąceniu odroczonego podatku, jeżeli istnieje cena rynkowa ustalona przez rynek regulowany lub dla których wartość godziwa może zostać ustalona w rzetelny sposób, są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym. Spadek wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w wyniku utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat jako koszt finansowy

W przypadku Grupy do aktywów dostępnych do sprzedaży zaliczane są udziały i akcje w Grupach zależnych oraz pozostałych, których Grupa nie nabyła w celach spekulacyjnych. Dla tych aktywów Grupa przyjęła wycenę na poziomie ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności własne

Po pierwotnym ujęciu, pożyczki i należności własne wycenia się według zamortyzowanego koszu.

Pochodne instrumenty finansowe

Zabezpieczenia pieniężnych aktywów i zobowiązań w walutach obcych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest użyty do ekonomicznego zabezpieczenia ryzyka wynikającego z różnic kursowych związanych z ujętym pieniężnym aktywem lub zobowiązaniem, nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń, a wszystkie zyski i straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego ze znakiem ujemnym.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(I) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień

zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

(II) Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wytwarzane w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w oparciu o ich koszt wytworzenia do momentu ukończenia budowy, kiedy to zostają przeklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych i wycenione według wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat.

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona według wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w kapitale. Wszelkie straty powstałe z wyceny są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

(III) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

(IV) Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	40	lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 – 12	lat
Pojazdy	5 – 10	lat
Meble i wyposażenie	3 – 5	lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Jednostkę corocznie weryfikowana.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

e) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn.

Grupa za nieruchomości inwestycyjne uznaje nieruchomości niewykorzystane przez nią w działalności podstawowej. Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu Grupy ze względu na przyrost jej korzyści.

Grupa ujmuje nieruchomość inwestycyjną w aktywach wtedy i tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia

Nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia.

f) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo

w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny. Za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywa użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego nie są rozpoznawane w bilansie Grupy. Nieruchomości inwestycyjne użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego są wykazywane w bilansie według wartości godziwej.

Grupa ujmuje prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu operacyjnego. W związku z tym, wszystkie płatności dokonane w celu nabycia wieczystego użytkowania gruntów ujmowane są jako przedpłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Przedpłaty te odpisuje się do rachunku zysków i strat w okresie użytkowania gruntów.

g) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe oraz aktywa finansowe nie podlegające notowaniu na rynku aktywnym o określonej wysokości płatności. Początkowo ujmuje się je w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według kosztu zamortyzowanego pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

h) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunku bieżącym, stanowiących integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

j) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(I) Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty

wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się z kwotą odwrócenia wykazaną w rachunku zysków i strat.

(II) Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych nieruchomości inwestycyjnych, zapasów i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

k) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla Grupy w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych i aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do grupowych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

l) Świadczenia pracownicze

(I) Program określonych składek

Grupa zatrudniając pracowników zobowiązana jest na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek.

W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

(II) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Grupa zobowiązana są na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy.

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej.

Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

(III) Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

Grupa oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Spółce oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej.

Zobowiązanie Grupy wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Kalkulacja jest przeprowadzana przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

(IV) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) zostają rozpoznane w kosztach, jeśli na Jednostce ciąży nieodwołalne zobowiązanie wynikające z tytułu formalnego, szczegółowego planu rozwiązania stosunku pracy z pracownikami przed wiekiem emerytalnym. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Grupa złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana.

(V) Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Grupa tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii i prowizji pieniężnych jeśli Grupa jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

1) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Jednostce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed

opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

(I) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Grupa zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe straty operacyjne.

(II) Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Jednostkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie niższej z wartości kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub kosztów jej realizacji. Przed ujęciem w księgach rezerwy, Grupa rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujmuje się na dzień ich powstania według wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia wg zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

n) Przychody

(I) Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów.

Przychody ze sprzedaży towarów są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu towarów lub Grupa pozostaje trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami gotowymi/towarami.

(II) Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

(II) Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy. Specjalne oferty promocyjne, stanowiące dodatkową zachętę do zawarcia umowy leasingowej są ujmowane łącznie z przychodami z tytułu najmu.

(III) Przychody z tytułu dotacji rządowych

Dotacje budżetowe ujmowane są w bilansie jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Jednostkę są systematycznie ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Jednostkę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat przez okres użytkowania aktywa.

o) Płatności z tytułu leasingu

Płatności z tytułu zawartych przez Jednostkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Płatności warunkowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

p) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych i oprocentowanych należności spółki, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Grupa nabywa prawa do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

q) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczonymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną

dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w Grupach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

r) Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi oddzielną znaczną część działalności lub segment geograficzny zbyty lub przeznaczony do sprzedaży lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania do przeznaczonej do sprzedaży. Kiedy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze w rachunku zysków i strat są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

s) Zysk na akcję

Grupa prezentuje podstawowy zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczony przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie.

t) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Grupy, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty. Podstawowy format raportowania Grupy bazuje na segmentach branżowych.

u) Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem nabycia.

Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem nabycia powstała w wyniku przejęcia jednostki zależnej jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

4. Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów branżowych oraz geograficznych. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty branżowe i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

Segmenty branżowe

Grupa wyodrębnia poniższe główne segmenty branżowe:

- wyroby stalowe
- złom stalowy
- inna działalność

2008-09-30	Pręty (w tym do zbrojenia betonu)	Rury (czarne i ocynkowan e)	Blachy (walcowan e na zimno i gorąco)	Profile (walcowane na gorąco i zimnogięte)	Pozostałe (w tym usługi)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	155 628	33 241	157 923	180 287	178 486	705 565
Koszt własny sprzedaży	(142 603)	(30 459)	(144 706)	(165 199)	(163 550)	(646 517)
Zysk brutto ze sprzedaży	13 025	2 782	13 217	15 088	14 936	59 048

Segmenty geograficzne

Działalność operacyjna skupiona jest na dwóch głównych obszarach geograficznych – Polska i zagranica.

2008-09-30	Polska	Inne kraje
Przychód od odbiorców zewnętrznych	587 012	118 553

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów.

Grupa nie jest w stanie dokonać podziału wydatków inwestycyjnych na segmenty geograficzne, ponieważ te same aktywa trwałe służą do sprzedaży w obu segmentach.

5. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

Wyszczególnienie	Zmiana w III kw. 2008r.	Zmiana w III kw. 2007r.
Odpisy aktualizacyjne wartości należności		
Stan na początek okresu	14 512	7 462

Zwiększenie/ rozwiązanie odpisu	(3 892)	1
Stan na koniec okresu	10 620	7 463
Odpisy należności zapasów		
Stan na początek okresu	1 394	53
Zwiększenie/ rozwiązanie odpisu	25	(53)
Stan na koniec okresu	1 419	-

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

<i>Rzeczowe aktywa trwale (brutto)</i>	<i>Zmiana w III kw. 2008r.</i>	<i>Zmiana w III kw. 2007r.</i>
Środki trwałe		
Stan na początek okresu	112 487	57 187
Nabycie/zbycie	847/ 1 167	670/25
Stan na koniec okresu	114 501	57 832
WNP		
Stan na początek okresu	4 414	3 787
Nabycie/zbycie	21	7
Stan na koniec okresu	4 435	3 794

Odroczony podatek dochodowy

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zmiana w III kw. 2008r.</i>	<i>Zmiana w III kw. 2007r.</i>
Stan na początek okresu	3 072	1 087
Zwiększenia/ Zmniejszenia	(1 362)	(613)
Stan na koniec okresu	1 710	474

Rezerwa na podatek dochodowy

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zmiana w III kw. 2008r.</i>	<i>Zmiana w III kw. 2007r.</i>
Stan na początek okresu	(13 242)	(1 057)
Zwiększenia/ Zmniejszenia	2 524	(331)
Stan na koniec okresu	(10 718)	(1 388)

W sprawozdaniach jednostkowych spółek wchodzących w skład grupy podatek odroczony jest nettowany. Natomiast z uwagi na to, iż Grupa Centrostal SA nie jest równocześnie grupą kapitałową dla celów podatkowych, w bilansie skonsolidowanym podatek odroczony poszczególnych jednostek nie jest saldowany.

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zdarzenie nie wystąpiło

7. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

W III kw.2008r. Centrostal S.A. jak i spółki zależne nie były stroną postępowań toczących się przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. Korekty błędów poprzednich okresów.

W III kw. 2008r. nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

9. Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz nie podjęcie działań naprawczych.

Zdarzenie nie wystąpiło

10. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej i podmiotu dominującego w okresie III kwartału 2008r. oraz ważniejsze wydarzenia.

W III kwartale 2008r. Grupa kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 216.537 tys. zł., Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży wyniósł 15.775 tys. zł.

Wynik netto (strata) Grupy kapitałowej za III kwartał 2008r. wyniosła (2 931) tys. zł.

Jednostka dominująca Centrostal S.A. osiągnęła w tym okresie:

- przychody ze sprzedaży na poziomie 51.426 tys. zł,
- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 6.358 tys. zł
- zysk netto 1.338 tys. zł

11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2008r. zdarzenie nie wystąpiło

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

W III kwartale 2008r. nie wypłacono i nie deklarowano dywidendy.

13. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu kwartału, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu III kwartału 2008r. nie wystąpiły istotne zdarzenia nie odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

14. Informacje dotyczące zmian aktywów i zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Pozycje pozabilansowe	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2008	30.06.2008	30.09.2007	30.06.2007
1. Zobowiązania warunkowe	30 465	7 965	6 547	6 547

- udzielonych gwarancji i poręczeń	30 465	7 965	6 547	6 547
------------------------------------	--------	-------	-------	-------

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Grupę Centrostal S.A. na dzień 30.09.2008r.:

- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 1.500.000 zł. bezterminowo
- SAPA Aluminium - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 30.000 zł. bezterminowo
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300.000 zł. bezterminowo.
- Florprofile S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 50.000 zł. bezterminowo.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 64.581 zł do maja 2009r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 449.835 zł do kwietnia 2011r.
- Strabag Sp.z o.o. gwarancja należytego wykonania umowy na kwotę 70.728 zł
- Bank DnB Nord Polska S.A. – zabezpieczenie kredytu na kwotę 22.500.000 zł
- Złomrex S.A. - zabezpieczenie transakcji handlowych – weksel in blanco na kwotę 1.000.000 zł bezterminowo
- Stalprofil S.A - zabezpieczenie transakcji handlowych na kwotę 3.500.000 zł bezterminowo
- Bodeko Sp.z o.o.- zabezpieczenie transakcji handlowych – weksel in blanco na kwotę 1.000.000 zł bezterminowo

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

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2008 rok.

16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Podmiotu Dominującego tj. Centrostal S.A.

Według posiadanych informacji, na dzień pisania raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były n/wym podmioty i osoby:

Raport bieżący nr 82/2007

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Złomrex S.A. z siedzibą w Poraju	22.623.373	64,29%	22.623.373	64,29%
Pozostali akcjonariusze	12.563.627	35,71%	10.818.778	35,71%
Razem	35.187.000	100,00%	35.187.000	100,00%

17. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż na dzień pisania raportu nikt z Zarządu Spółki nie posiada akcji Centrostal S.A.

Również żadna z osób nadzorujących Spółkę, nie posiada akcji Centrostal S.A.

18. Informacja o nietypowych transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość kilku transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

Centrostal S.A. w dniu 05 maja 2008r. zawarł umowę sprzedaży, na mocy której nabył od Złomrex S.A. w Poraju (Spółka dominująca dla Centrostal S.A.) 3 398 szt. akcji o wartości nominalnej 3 398 000 zł tj. 1.000 każda akcja spółki Florian Podkarpacie Spółka Akcyjna, za cenę 5 083 791,40 zł.

Dnia 12.08.2008 r. Złomrex Steel Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Złomrex S.A.) udzielił Spółce Centrostal Górnośląski (Spółka zależna od Centrostal S.A.) pożyczki gotówkowej w kwocie 2.000.000 PLN (dwa miliony złotych) . Spółka zobowiązuje się do zwrotu pożyczki w terminie trzech lat począwszy od m-ca września 2008 r. w następujących ratach:

- pierwsza rata w wysokości 333.330,00 PLN płatna do końca lutego 2009 r.
- pozostała kwota płatna w 10 równych ratach po 166.670,00 PLN w trzymiesięcznych odstępach po dacie wymagalności pierwszej raty.

Spółka zapłaci Pożyczkodawcy odsetki w wysokości WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększony o marżę 1%.

19. Informacje o wszczętych postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W Podmiocie Dominującym, a także w podmiotach zależnych nie wystąpiły w okresie objętym raportem sprawy sądowe lub toczące się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Centrostalu S.A., a także 10 % kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Centrostalu.

20. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach o łącznej wartości stanowiących równowartość 10% kapitałów własnych Spółki

Centrostal S.A. jak i spółki zależne, w okresie sprawozdawczym tj. w III kwartale 2008r. nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitału spółki.

Jednakże zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 24/2008 Centrostal S.A., na wniosek Zarządu Stalexport S.A. w Katowicach i w oparciu o rekomendację Rady Nadzorczej Centrostal S.A., udzielił Gwarancji Korporacyjnej Spółce Stalexport S.A. w Katowicach, spłaty kredytu udzielonego Stalexportowi S.A. przez Bank DNB Nord SA

Centrostal S.A. zagwarantował spłatę zobowiązań określonych Umową o Limit Kredytowy tj. zapłatę wszystkich kwot należnych i płatnych Bankowi od Stalexport S.A. w związku z Umową do kwoty 22.500.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100) w tym kwoty głównej w wysokości 15.000.000,00 PLN (słownie: piętnaście milionów złotych 00/100) oraz narosłych odsetek od płatności opóźnionych, opłat i prowizji i innych kwot należnych zgodnie z warunkami Umowy.

Bank może wystawić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu do dnia 30 czerwca 2014 roku. Spółka Stalexport S.A. w Katowicach jest Spółką Zależną od Centrostal S.A.. Centrostal S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Stalexport SA, nadto Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta Pan Krzysztof Walarowski pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Zobowiązanego, a także Sekretarz Rady Nadzorczej Emitenta Pan Krzysztof Zoła pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Zobowiązanego.

21. Ważniejsze wydarzenia po III kwartale 2008r., które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Po zakończeniu III kwartału 2008r. nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę dominującą i Grupę Centrostal S.A. wyniki.

Krzysztof Janusz Walarowski
Prezes Zarządu

Żaneta Sokołowska
Główny Księgowy

Gdańsk, Listopad 2008r.