



Raport kwartalny Q 3/2005

**za trzeci kwartał roku obrotowego 2005
obejmujący okres od 2005-07-01 do 2005-09-30**

zawierający:

- **skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF**

Gdańsk, dnia 3 listopada 2005 r.

1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 Wybrane dane finansowe.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco 2004 od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco 2004 od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 855	96 200	22 141	20 816
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	891	3 939	219	852
III. Zysk (strata) brutto	-424	1 775	-104	384
IV. Zysk (strata) netto	-471	936	-116	203
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 531	3 261	1 117	706
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 328	-1 922	1 313	-416
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 827	-909	-1 682	-197
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 032	429	747	93
IX. Aktywa, razem	76 278	73 129	19 476	16 684
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 920	45 385	13 256	10 354
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 473	14 603	3 695	3 332
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	37 013	30 329	9 450	6 919
XIII. Kapitał własny	24 358	27 744	6 219	6 330
XIV. Kapitał zakładowy	11 402	11 402	2 911	2 601
XV. Liczba akcji	5 700 886	5 700 886	5 700 886	5 700 886
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,12	0,06	0,03	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,46	4,87	1,14	1,11
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

1.2 Bilans sporządzony na dzień:

	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.06.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	23 074	24 074	28 372	28 614
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 326	1 432	1 684	1 789
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowy aktywa trwałe	15 173	15 686	18 103	18 065
4. Należności długoterminowe	5 276	5 276	486	486
4.1. od jednostek powiązanych				
4.2. od pozostałych jednostek	5 276	5 276	486	486
5. Inwestycje długoterminowe	90	129	6 273	6 273
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	90	129	6 273	6 273
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	6 145	6 145
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją				
b) w pozostałych jednostkach	90	129	129	129
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 210	1 551	1 826	2 001
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	82	110	276
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 469	1 716	1 725
II. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	795			
III. Aktywa obrotowe	52 409	47 417	44 757	43 425
1. Zapasy	22 293	17 253	14 111	16 242
2. Należności krótkoterminowe	25 075	24 421	28 363	24 716
2.1 Od jednostek powiązanych	0	0	363	134
2.2. Od pozostałych jednostek	25 075	24 421	28 000	24 582
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 518	4 837	1 753	1 689
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 518	4 837	1 520	885
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	78	113	94	44
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 440	4 724	1 426	841
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	233	804
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	522	906	530	778
Aktywa razem	76 278	71 491	73 129	72 039

	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.06.2004
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

PASYWA

I. Kapitał własny	24 358	25 714	27 744	27 468
1. Kapitał zakładowy	11 402	11 402	11 402	12 663
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-2 604	-1 505		-1 390
4. Kapitał zapasowy	13 865	13 865	13 489	13 574
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 324	2 324	2 335	2 375
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-157	-157	-417	-417
9. Zysk (strata) netto	-471	-214	936	663
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 920	45 777	45 385	44 571
1. Rezerwy na zobowiązania	235	235	231	1 102
1.1. Rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221	221	231	231
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	14	0	0
a) długoterminowa	8	8		
b) krótkoterminowa	7	7		
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	871
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe			0	871
2. Zobowiązania długoterminowe	14 473	15 275	14 603	17 200
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	14 473	15 275	14 603	17 200
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 013	30 062	30 329	26 040
3.1 Wobec jednostek powiązanych	0		101	185
3.2. Wobec pozostałych jednostek	36 369	29 389	29 632	25 197
3.3. Fundusze specjalne	645	673	596	657
4. Rozliczenia międzyokresowe	198	204	222	230
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	198	204	222	230
a) długoterminowe	175	181		166
b) krótkoterminowe	24	24	222	64
Pasywa razem	76 278	71 492	73 129	72 039

Wartość księgowa	24 358	25 714	27 744	27 468
Liczba akcji	5 700 886	5 700 886	5 700 886	6 331 487
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,46	4,51	4,87	4,34
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

1.3 Pozycje pozabilansowe

	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.06.2004
1. Należności warunkowe	2 927	2 927	2 927	2 927
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 927	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych gwarancji	2 927	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych poręczeń	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	8 810	7 755	6 941	5 640
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	490
- udzielonych poręczeń	0	0	0	490
- udzielonych gwarancji				
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 810	7 755	6 941	5 150
- udzielonych gwarancji	8 810	7 755	6 941	5 150
- udzielonych poręczeń	0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0	279
- Sapa. Coraco.Hydrobudowa	0	0		279
- Obcy towar /Stalexport Zaptor/	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	11 737	10 682	9 868	8 846

1.4 Rachunek zysków i strat

	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09. 2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 670	89 855	33 798	96 200
- od jednostek powiązanych	0	0	481	1 359
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	423	1 443	286	4 218
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 247	88 413	33 512	91 982
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	27 265	79 529	29 114	79 719
- od jednostek powiązanych	0	0	385	1 073
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	109	565	1 083	6 374
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 156	78 963	28 031	73 345
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	3 405	10 327	4 684	16 481
IV. Koszty sprzedaży	2 268	7 147	2 092	6 759
V. Koszty ogólnego zarządu	967	3 047	1 043	3 429
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	170	132	1 549	6 292

Rachunek zysków i strat (cd.)

	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09. 2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
VII. Pozostałe przychody operacyjne	129	1 122	76	191
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-10	621	10	24
2. Dotacje			8	14
3. Inne przychody operacyjne	139	500	58	153
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	53	363	238	2 544
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0	0
3. Inne koszty operacyjne	53	363	238	2 544
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	246	891	1 388	3 939
X. Przychody finansowe	139	822	115	640
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			0	0
- od jednostek powiązanych			0	0
2. Odsetki, w tym	99	317	56	126
- od jednostek powiązanych	0		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	88	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	64	123	0	0
5. Inne	-24	293	58	514
XI. Koszty finansowe	635	2 137	860	2 805
1. Odsetki, w tym	429	1 469	578	1 639
- dla jednostek powiązanych			0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	143	522
3. Aktualizacja wartości inwestycji	95	95	0	0
4. Inne	111	573	139	644
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
XIII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI +/- XII)	-250	-424	643	1 775
XVII. Zysk (strata) brutto	-250	-424	643	1 775
XVIII. Podatek dochodowy	7	48	369	838
a) część bieżąca	0	0	204	878
b) część odroczone	7	48	166	-39
XXII. Zysk (strata) netto (XIV +/- XV +/- XVI)	-257	-471	274	936

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-681		358	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 700 886		5 700 886	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12		0,06	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

1.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09. 2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 714	27 534	27 468	26 805
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 714	27 824	27 468	26 805
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	11 402	11 402	12 663	12 663
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	-1 261	-1 261
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 261	1 261
- umorzenia akcji			1 261	1 261
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	11 402	11 402	11 402	11 402
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-1 505		-1 390	-1 390
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-1 099	-1 505	1 390	1 390
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 099	-1 505	0	0
- nabycia w celu umorzenia	-1 099	-1 505		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-1 390	-1 390
- umorzenie			-1 390	-1 390
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-2 604	-1 505	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	13 865	13 865	13 574	13 574
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	-86	-86
a) zwiększenia (z tytułu)		0	40	40
- zbycia środków trwałych			40	40
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	126	126
- umorzenia akcji powyżej ich wartości nominalnej			126	126
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 865	13 865	13 489	13 489
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 324	2 324	2 375	1 587
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-40	748
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	788
- przeszacowanie gruntów własnych do wartości godziwej				788
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	40	40
- zbycia środków trwałych			40	40
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 324	2 324	2 335	2 335

Zestawienie zmian w kapitale własnym (cd.)

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09. 2003	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-371	309	-417	-417
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	726	663	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	726	663	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	726	0	0
- przekazania na fundusz zapasowy		366		0
- inne		100		0
- pokrycie straty l/ubiegłych		260	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	663	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-371	-417	-417	-417
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-371	-417	-417	-417
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-260	0	0
- pokrycie straty l/ubiegłych		-260		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-371	-157	-417	-417
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-371	-157	246	-417
9. Wynik netto	-257	-471	274	936
a) zysk netto	0	0	274	936
b) strata netto	257	471	0	0
b) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 358	24 358	27 744	27 744
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

1.6 Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09. 2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-257	-471	274	936
II. Korekty razem:	484	5 003	1 170	2 324
1. Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkow. wycenianych metodą praw własności			0	0
2. Amortyzacja	468	1 431	454	1 338
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	-1	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	487	1 452	564	1 538
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9	-724	134	498
6. Zmiana stanu rezerw	0	2	-871	-62
7. Zmiana stanu zapasów	-5 040	-7 289	2 131	2 552
8. Zmiana stanu należności	-3 594	-3 270	-3 706	-6 158
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 435	13 150	2 052	2 740
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	719	253	409	-127
11. Inne korekty	0	0	3	5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	227	4 531	1 444	3 261
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 977	6 830	509	2 255
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	2 819	22	61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	0	2	0	867
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	2	0	867
- słata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	782
- odsetki	0	0	0	85
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 972	4 009	487	1 328
II. Wydatki	700	1 502	804	4 177
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	700	1 187	754	4 125
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości				
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	315	50	52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	2 277	5 328	-294	-1 922

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia) cd.

	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09. 2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 od 01.07.2004 do 30.09. 2004	3 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 30.09.2004
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	629
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	629
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	2 788	6 827	564	1 538
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 099	2 604	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 202	2 767	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	487	1 456	564	1 538
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-2 788	-6 827	-564	-909
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-284	3 032	585	429
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	815	4 132	585	429
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 724	1 408	841	997
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	4 440	4 440	1 426	1 426
- o ograniczonej możliwości dysponowania		114		139

Zgodnie z § 98 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r. - Dz.U.Nr 49, poz.463 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd CENTROSTAL S.A. przekazuje następujące informacje:

1. Informacje o Spółce CENTROSTAL SA

Centrostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Budowlanych 42 został wpisany 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**.

Podstawowym przedmiotem działalności Centrostal S.A. w Gdańsku jest handel hurtowy wyrobami przemysłu hutnictwa żelaza, według Europejskiej Klasyfikacji Działalności; EKD 5154.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym i są zaliczane do sektora: handel.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.07.2005r. do 30.09.2005r. oraz analogiczny okres roku ubiegłego.

2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Centrostal sporządzone zostało w oparciu o:

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

Prezentowany raport za III kwartał 2005r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 34 – śródrocznej sprawozdawczości finansowej oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej Nr 1 określającego wymogi w stosunku do sprawozdań sporządzonych po raz pierwszy wg MSSF.

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są w tysiącach PLN

Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wskazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

2.2 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment branżowy to grupa aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż pozostałe segmenty branżowe. Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlegają ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

2.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP., z tym że jeżeli operacja jest udokumentowana dowodem odprawy celnej (SAD), stosuje się kurs określony w tym formularzu. W momencie realizacji różnice kursowe wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są wynikowo.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty wykazuje się w bilansie w wartości godziwej, bazując na przeprowadzanych okresowo, lecz nie rzadziej niż raz na 5 lat wycenach dokonywanych przez rzeczoznawców majątkowych pomniejszonej o kwotę późniejszej skumulowanej amortyzacji i późniejszych zakumulowanych odpisów amortyzacyjnych z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów własnych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysku i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów własnych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości podwyższającej kwotę wcześniejszej wyceny składnika ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się zgodnie z MSSF 5. Jednostka prezentuje w bilansie aktywa trwałe oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Budynki, budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia.

Amortyzacja Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Każda część składowa aktywów rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji, jest amortyzowana osobno.

Wartość podlegająca amortyzacji i okres amortyzacji

Podlegająca amortyzacji wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych rozłożono w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikowana jest co najmniej na koniec każdego roku finansowego. W przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmiana jest ujmowana jako zmiana wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. W przypadku nieznaczącej wartości końcowej składnika aktywów jest ona nieistotna dla obliczenia wartości podlegającej amortyzacji.

Okres użytkowania

Okres użytkowania składnika aktywów zdefiniowany jest w kategoriach oczekiwanej przydatności składnika aktywów dla jednostki. Oszacowanie okresu użytkowania danego składnika aktywów oparte jest na doświadczeniu jednostki z podobnymi aktywami.

Nie amortyzuje się środków trwałych w budowie.

Amortyzacja dotycząca środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych. Grunty nie podlegają amortyzacji. Na koniec każdego roku obrotowego stawka amortyzacji (okres użytkowania) podlega weryfikacji.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

– budynki i budowle	40 lat
– maszyny	5-10 lat
– urządzenia techniczne	3-10 lat
– środki transportu	5 lat
– sprzęt i meble biurowe	do 5 lat

Nabyte przez Spółkę prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych.

2.5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metoda liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych za 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 spisywane są w koszty 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”.

2.6. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek jednostka szacuje ich wartość odzyskiwalną, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu wartości jest ujmowana jako koszt w okresie (pozostałe koszty operacyjne), w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania)

W momencie gdy, utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenia utraty wartości ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych, o ile składnik nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

2.7. Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w pozostałe koszty operacyjne) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania,

zostaje ujęta jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

2.8. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

2.9. Rezerwy na świadczenia emerytalne

Tworzone przez jednostkę rezerwy na świadczenia pracownicze wynikają z przepisów kodeksu pracy (w zakresie odpraw emerytalnych) i z regulaminu zakładowego (w zakresie nagród jubileuszowych).

Nagrody jubileuszowe są wypłacane po osiągnięciu określonej liczby lat pracy w Centrostal S.A., natomiast odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę. Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze jednostka ujmuje w pasywach bilansu w rezerwach na świadczenia pracownicze (z podziałem na krótko i długoterminowe uwzględniając okres spłaty zobowiązania) i w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.

Jednostka dokonuje oszacowania przyszłych świadczeń na podstawie założeń :

- demograficznych (rotacja pracowników, niezdolność do pracy)
- finansowych (stopa dyskontowa ustalana na podstawie występujących na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z obligacji państwowych, szacunkowy wzrost wynagrodzeń, szacunkowe zmiany poziomu świadczeń w przyszłości).

Ze względu na szacowanie w/w rezerw w oparciu o założenia, jest prawdopodobne, że w trakcie kolejnych lat obrotowych szacunki mogą być odmienne od założonych na dany dzień bilansowy. Mogą one spowodować istotną korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. W takiej sytuacji jednostka ujawni charakter i wartość bilansową , na którą ma wpływ dane założenie.

2.10. Podatek odroczony

Jednostka rozlicza podatek odroczony (aktywa i rezerwę na podatek odroczony) zgodnie z MSR 12. Do rozliczenia podatku jednostka stosuje metodę zobowiązań bilansowych opierając się na identyfikacji różnic (tzw. różnic przejściowych) między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie

stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysku i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

2.11. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż ujmowana jest w momencie gdy :

- nastąpiło przekazanie nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności produktów lub towarów,
- jednostka przestaje być na trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi produktami lub towarami (w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec produktów lub towarów, do których ma prawo własności), jak też przestaje sprawować nad nimi efektywną kontrolę,
- można wiarygodnie określić kwot przychodu,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- można wiarygodnie określić koszty, które jednostka poniosła lub poniesie w związku z transakcją.

Jednostka dyskontuje uzyskane przychody jeżeli kredyt kupiecki jest dłuższy niż przeciętnie stosowany. Jednostka ustala do dyskontowania okres powyżej 3 lat. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metoda efektywnej stopy procentowej.

2.12. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego jednostka ujmuje bezpośrednio w koszty (koszty finansowe: odsetki, prowizje)

Jednostka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów trwałych. Dotyczy to w sytuacji, gdy koszty finansowania zewnętrznego uzasadniają cenę, wartość aktywa.

2.13. Wartość pieniądza w czasie

Dyskontowanie- jednostka uwzględnia wartość pieniądza w czasie w transakcjach dotyczących długich okresów tj. ponad trzyletnich. Transakcje takie rozliczane są w czasie efektywną stopą procentową.

2.14. Aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania

Jednostka ujmuje w bilansie i ujawnia w informacji dodatkowej środki dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U. z 1996 r. Nr 70. poz.335 z późniejszymi zmianami).

2.15. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego

Zgodnie z punktem 25 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału zakładowego wskaźnikami inflacji ujmuje się drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 powoduje wzrost kapitału podstawowego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym przeszacowanie takie nie ma wpływu na wysokość kapitałów własnych oraz na wysokość bieżących wyników finansowych.

3. Sporządzenie po raz pierwszy sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej (MSSF) - Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF a PSR.

Poniższe zestawienia prezentują wpływ zastosowania MSSF na kapitały i zysk netto w okresach sprawozdawczych prezentowanych w sprawozdaniu.

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 1 stycznia 2004 roku

Pozycja	Nota	PSR 01.01.2004	Korekta	MSSF 01.01.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		27 046	815	27 861
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 980	0	1 980
- wartość firmy		0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
3. Rzeczowy aktywa trwałe	a ,d	17 156	- 737	16 419
4. Należności długoterminowe	b	649	-194	455
5. Inwestycje długoterminowe		7 140	0	7 140
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		122	1 746	1 868
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	c	95	37	132
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	d	26	1 709	1 736
II. Aktywa obrotowe		42 181	0	42 181
1. Zapasy		16 663	0	16 663
2. Należności krótkoterminowe		18 620	0	18 620
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 748	0	6 748
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		149	0	149
Aktywa razem		69 227	815	70 042

PASYWA

I. Kapitał własny		26 174	630	26 805
1. Kapitał zakładowy		12 663	0	12 663
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-1 390	0	-1 390
4. Kapitał zapasowy		13 574	0	13 574
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	a	1 587	788	2 375
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
8. Kapitał z przeszacowania majątku zgodnie z MSR, MSSF		0	0	0
10. Zysk (strata) z lat ubiegłych	b	0	-157	-157
11. Zysk (strata) netto		-260	0	-260
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	e	43 053	185	43 237
1. Rezerwy na zobowiązania		107	185	292
2. Zobowiązania długoterminowe		4 500	0	4 500
3. Zobowiązania krótkoterminowe		38 445	0	38 445
4. Rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Pasywa razem		69 227	815	70 042

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 30 czerwca 2004

<i>Pozycja</i>	<i>Nota</i>	PSR 30.06.2004	Korekta	MSSF 30.06.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		27 798	815	28 614
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 789	0	1 789
- wartość firmy		0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
3. Rzeczowy aktywa trwałe	a, d	18 797	-732	18 065
4. Należności długoterminowe	b	680	-194	486
5. Inwestycje długoterminowe		6 273	0	6 273
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		259	1 741	2 001
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	c	239	37	276
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	d	21	1 704	1 725
II. Aktywa obrotowe		43 425	0	43 425
1. Zapasy		16 242	0	16 242
2. Należności krótkoterminowe		24 716	0	24 716
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 689	0	1 689
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		778	0	778
Aktywa razem		71 224	815	72 039
PASYWA				
I. Kapitał własny		26 837	630	27 468
1. Kapitał zakładowy		12 663	0	12 663
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-1 390	0	-1 390
4. Kapitał zapasowy		13 574	0	13 574
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	a	1 587	788	2 375
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	b	-260	-157	-417
9. Zysk (strata) netto		663	0	663
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	e	44 387	185	44 571
1. Rezerwy na zobowiązania		917	185	1 102
2. Zobowiązania długoterminowe		17 200	0	17 200
3. Zobowiązania krótkoterminowe		26 040	0	26 040
4. Rozliczenia międzyokresowe		230	0	230
Pasywa razem		71 224	815	72 039

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 30 września 2004

<i>Pozycja</i>	<i>Nota</i>	PSR 30.09.2004	Korekta	MSSF 30.09.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		27 556	815	28 372
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 684	0	1 684
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
3. Rzeczowy aktywa trwałe	a, d	18 828	-726	18 103
4. Należności długoterminowe	b	680	-194	486
5. Inwestycje długoterminowe		6 273	0	6 273
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		90	1 736	1 826
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	c	73	37	110
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	d	17	1 698	1 716
II. Aktywa obrotowe		44 757	0	44 757
1. Zapasy		14 111	0	14 111
2. Należności krótkoterminowe		28 363	0	28 363
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 753	0	1 753
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		530	0	530
Aktywa razem		72 313	815	73 129
PASYWA				
I. Kapitał własny		27 114	630	27 744
1. Kapitał zakładowy		11 402	0	11 402
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy		13 489	0	13 489
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	a	1 547	788	2 335
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	b	-260	-157	-417
9. Zysk (strata) netto		936	0	936
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	e	45 200	185	45 385
1. Rezerwy na zobowiązania		46	185	231
2. Zobowiązania długoterminowe		14 603	0	14 603
3. Zobowiązania krótkoterminowe		30 329	0	30 329
4. Rozliczenia międzyokresowe		222	0	222
Pasywa razem		72 313	815	73 129

Objaśnienie not

- a- *przeszacowane gruntów własnych do wartości godziwej,*
- b- *wartość dyskonta należności,*
- c- *aktywa na podatek odroczony na wartość, o którą dyskontowano należność,*
- d- *zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z UOR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych,*
- e- *rezerwa dot. przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych.*

4. Informacja o korektach w III- kwartale 2005

Korekty dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

- utworzono odpis aktualizujący należności 0 tys. zł.
- rozwiązano odpis aktualizujący należności 0 tys. zł.

Korekty z tytułu rezerw

- rozwiązano 0 tys. zł.

Korekty dotyczące rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- utworzono 0 tys. zł.
- rozwiązano rezerwę 7,0 tys. zł.

Korekty dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- utworzono aktyw 0 tys. zł.
- rozwiązano aktyw 0 tys. zł.

5. Wybrane dane objaśniające

5.1.Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany raport za III kwartał 2005r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzonych po raz pierwszy według MSSF.

5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy stosowanych od 1 stycznia 2005r. oraz opis charakteru i wpływu zmian tych zasad na kapitały oraz wynik finansowy netto w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w punkcie 2 oraz punkcie 3.

5.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W obszarze działalności Spółki występuje sezonowość – spadek obrotu w I- szym i IV kwartale ma wymiar około 20%-25%. Związane jest to głównie z sezonowością w budownictwie. Sektor budowlany jest jednym z głównych odbiorców wyrobów hutniczych i zbrojeń budowanych.

5.4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W III kwartale 2005r. nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, pasywa i wynik finansowy niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

5.5 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W III –cim kwartale 2005r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W dniu 29.08.2005r. Centrostal S.A. w wyniku transakcji w obrocie giełdowym nabył 355.680 szt. akcji własnych w celu umorzenia.

Podstawą prawną nabycia jest art. 362 par. 1 ust. 5 kodeksu spółek handlowych oraz par 9 Statutu Spółki i wyżej wspomniana uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 grudnia 2003 roku. Jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 2,98 zł. Wartość

nominalna nabytych akcji wynosiła 711 360 zł. Nabyte akcje stanowiły 6,24 % kapitału zakładowego i upoważniają do wykonywania 355 680 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 6,24 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Centrostal S.A. Po wyżej wymienionej transakcji Centrostal S.A. posiada 869 399 akcji własnych, które stanowią 15,25 % kapitału zakładowego i upoważniają do wykonywania 869 399 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 15,25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Centrostal S.A.

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

Zgodnie zaproponowanym podziałem zysku, nie przewiduje się wypłacenia dywidendy za 2004r.

5.7.Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Nie dotyczy – Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym oraz na jednym obszarze gospodarczym, którym jest terytorium Polski.

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

Po zakończeniu III-go kwartału 2005r. nie wystąpiły istotne zdarzenia nie odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

5.9.Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III-cim kwartale 2005r. wyżej wymienione zjawiska nie wystąpiły.

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

Pozycje pozabilansowe	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 30.09.2004	stan na 30.06.2004
1. Należności warunkowe	2 927	2 927	2 927	2 927
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 927	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych gwarancji	2 927	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych poręczeń	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	8 810	7 755	6 941	5 640
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	490
- udzielonych poręczeń	0	0	0	490
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 810	7 755	6 941	5 150
- udzielonych gwarancji	8 810	7 755	6 941	5 150
- udzielonych poręczeń	0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0	279
Pozycje pozabilansowe razem	11 737	10 682	9 868	8 846

5.11. Rozwiązanie rezerwy na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Spółce.

5.12. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III-cim kwartale 2005r. w Centrostal S.A. nie wystąpiło zbycie lub nabycie rzeczowych aktywów trwałych.

5.13. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

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

w okresie objętym raportem nie wystąpiły 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.

5.15. Korekty błędów poprzednich okresów

W III - cim kwartale 2005r. korekty błędów okresów poprzednich nie wystąpiły.

5.17. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

5.18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka nie posiada jednostek zależnych lub powiązanych.

5.19. Stanowisko zarządu odnośnie do 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 2005 rok.

5.20. 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 raportu (po umorzeniu 513 719 akcji zwykłych) akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były n/wym podmioty i osoby:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji Centrostal S.A.	Udział w kapitale
1.	Zbigniew Canowiecki (wraz z małżonką i SteelCo Sp. z o.o. w Gdyni)	1 786.757	34,45%
2.	Centrostal S.A. (akcje własne celem umorzenia) *	355.680	6,86%
3.	Andrzej Kęska	356 695	6,88%
4.	Drabarek Stanisław	291.400	5,62%
5.	Arkadiusz Stelmach	316 580	6,10%

Podany powyżej udział w kapitale akcyjnym odpowiada udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż na dzień pisania raportu w posiadaniu Zarządu Spółki jest

- bezpośrednio 204.385 sztuk akcji Centrostal S.A. w Gdańsku ,
- za pośrednictwem spółki SteelCo Spółka z o.o. w Gdyni 1.582.372 sztuk akcji Centrostal S.A. w Gdańsku.

Członek Rady Nadzorczej A. Zaborowski posiada 50 sztuk Centrostal S.A. w Gdańsku.

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

Centrostal S.A. w okresie sprawozdawczym tj. w III kwartale 2005r. nie udzielał poręczeń kredytów lub pożyczek lub też gwarancji których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitału spółki.

5.23. Inne istotne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki.

W III kwartale 2005r. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

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

Podstawowe ryzyka związane z działalnością handlową to:

- sytuacja na rynku stali
- polityka handlowa hut
- działalność konkurencji

Rok 2004 cechował bardzo wysoki i szybki wzrost cen wyrobów hutniczych przekraczających w niektórych asortymentach nawet 100%. Z kolei w I-szym półroczu 2005r. ceny wyrobów hutniczych oferowanych przez producentów krajowych systematycznie malały powodując

znaczący spadek średniej procentowej marży uzyskiwanej przez dystrybutorów zajmujących się obrotem tymi towarami. Często sprzedaż określonych partii towaru z poziomu hurtu dokonywana była ze stratą, ponieważ cena nabycia wyrobów zalegających w składach handlowych była wyższa niż aktualna cena sprzedaży towarów oferowanych przez producentów. Na początku II-go półrocza nastąpiła jednak korekta w górę cen prętów zbrojeniowych dla budownictwa. Od września nastąpiły nieznaczne podwyżki cen pozostałych asortymentów. Huty informują o poprawie w zakresie „obłożenia” produkcji i większej ilości zamówień od odbiorców krajowych, co może świadczyć o poprawiającej się koniunkturze wewnętrznej.

5.25. Wybrane dane zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych, przeliczone na EURO:

Bilans w tys.zł.

Pozycje	30-09-2005r		30-09-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	23 074	5 891	28 372	6 473
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	795	203		
Aktywa obrotowe	52 409	13 381	44 757	10 211
Aktywa razem	76 278	19 476	73 129	16 684
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki	24 358	6 219	27 744	6 330
Zobowiązania	51 920	13 256	45 385	10 354
Pasywa razem	76 278	19 476	73 129	16 684

Rachunek strat i zysków

Pozycje	30-09-2005r		30-09-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	89 855	22 141	96 200	20 816
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 327	2 545	16 481	3 566
Zysk (strata) na sprzedaży	132	33	6 292	1 361
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	891	220	3 939	852
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-424	-104	1 775	384
Zysk (strata) netto	-471	-116	936	203

Rachunek przepływów środków pieniężnych

Pozycje	30-09-2005r		30-09-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 531	1 116	3 261	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 328	1 313	-1 922	-416
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 827	-1 682	-909	-197
Przepływy pieniężne netto razem	3 032	747	429	93

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2005r. – 3,9166 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 30.09.2004r. – 4,3832 zł/EURO.

Poszczególne pozycje rachunku strat i zysków dotyczące okresu od 01-01-2005r. do 30-09-2005r. przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio – 4,0583 zł/EURO (2005r.) i 4,6214 zł/EURO (2004r.).