



Raport kwartalny Q 4/2005

**za czwarty kwartał roku obrotowego 2005
obejmujący okres od 2005-10-01 do 2005-12-31**

oraz

**cztery kwartały narastająco roku obrotowego 2005
obejmujące okres od 2005-01-01 do 2005-12-31**

zawierający:

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

Gdańsk, dnia 10 lutego 2006 r.

1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 Wybrane dane finansowe.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2004 od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2004 od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 135	128 338	29 363	28 405
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	864	6 039	215	1 337
III. Zysk (strata) brutto	-1 110	1 535	-276	340
IV. Zysk (strata) netto	-875	726	-217	161
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 973	4 103	490	908
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 488	-2 211	1 364	-489
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 211	-1 477	-1 792	-327
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	251	414	62	92
IX. Aktywa, razem	63 376	69 387	16 419	17 011
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 450	41 853	10 221	10 261
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 330	9 274	3 713	2 274
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 638	32 129	6 383	7 877
XIII. Kapitał własny	23 926	27 534	6 199	6 750
XIV. Kapitał zakładowy	10 374	11 402	2 688	2 795
XV. Liczba akcji	5 187 167	5 700 886	5 187 167	5 700 886
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,17	0,13	-0,04	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,61	4,83	1,20	1,18
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 31.12.2005	stan na 30.09.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	21 656	23 074	28 387	28 372
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 233	1 326	1 579	1 684
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowy aktywa trwałe	14 991	15 173	18 357	18 103
4. Należności długoterminowe	3 799	5 276	362	486
4.1. od jednostek powiązanych				
4.2. od pozostałych jednostek	3 799	5 276	362	486
5. Inwestycje długoterminowe	89	90	6 273	6 273
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	89	90	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	89	90	129	129
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 544	1 210	1 815	1 826
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411	75	113	110
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 132	1 136	1 702	1 716
II. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	795	795		
III. Aktywa obrotowe	40 924	52 409	41 000	44 757
1. Zapasy	18 726	22 293	15 005	14 111
2. Należności krótkoterminowe	20 315	25 075	24 130	28 363
2.1 Od jednostek powiązanych	0	0	182	363
2.2. Od pozostałych jednostek	20 315	25 075	23 948	28 000
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 737	4 518	1 677	1 753
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 737	4 518	1 503	1 520
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	79	78	96	94
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 658	4 440	1 408	1 426
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	174	233
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	146	522	189	530
Aktywa razem	63 376	76 278	69 387	73 129

	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

PASYWA

I. Kapitał własny	23 926	24 358	27 534	27 744
1. Kapitał zakładowy	10 374	11 402	11 402	11 402
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-1 134	-2 604		
4. Kapitał zapasowy	13 394	13 865	13 491	13 489
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 324	2 324	2 332	2 335
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-157	-157	-417	-417
9. Zysk (strata) netto	-875	-471	726	936
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 450	51 920	41 853	45 385
1. Rezerwy na zobowiązania	290	235	234	231
1.1. Rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275	221	212	231
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	14	22	
a) długoterminowa	9	8	16	
b) krótkoterminowa	5	7	6	
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				
2. Zobowiązania długoterminowe	14 330	14 473	9 274	14 603
2.1. Wobec jednostek powiązanych			0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	14 330	14 473	9 274	14 603
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24 638	37 013	32 129	30 329
3.1 Wobec jednostek powiązanych			8	101
3.2. Wobec pozostałych jednostek	24 113	36 369	31 602	29 632
3.3. Fundusze specjalne	524	645	520	596
4. Rozliczenia międzyokresowe	193	198	216	222
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	193	198	216	222
a) długoterminowe	169	175	193	
b) krótkoterminowe	24	24	24	222
Pasywa razem	63 376	76 278	69 387	73 129

Wartość księgowa	23 926	24 358	27 534	27 744
Liczba akcji	5 187 167	5 700 886	5 700 886	5 700 886
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,61	4,27	4,83	4,87
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

1.3 Pozycje pozabilansowe

	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
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	8 461	8 810	10 095	6 941
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	490	0
- udzielonych poręczeń	0	0	490	0
- udzielonych gwarancji				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 461	8 810	9 605	6 941
- udzielonych gwarancji	8 461	8 810	7 105	6 941
- udzielonych poręczeń	0	0	2 500	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	264	0
Pozycje pozabilansowe razem	11 388	11 737	13 286	9 868

1.4 Rachunek zysków i strat

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 279	118 135	32 138	128 338
- od jednostek powiązanych			350	1 708
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	510	1 953	3 998	8 216
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 769	116 182	28 140	120 122
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	25 298	104 827	28 242	107 961
- od jednostek powiązanych			302	1 376
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	116	682	3 964	10 339
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 182	104 145	24 278	97 623
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	2 981	13 308	3 896	20 376
IV. Koszty sprzedaży	2 495	9 642	2 077	8 836
V. Koszty ogólnego zarządu	884	3 931	1 141	4 570
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	-398	-265	678	6 970

Rachunek zysków i strat (cd.)

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
VII. Pozostałe przychody operacyjne	579	1 700	2 048	2 239
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	628	4	28
2. Dotacje			6	20
3. Inne przychody operacyjne	572	1 072	2 038	2 192
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	208	571	626	3 170
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0	0
3. Inne koszty operacyjne	208	571	626	3 170
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	-27	864	2 100	6 039
X. Przychody finansowe	94	916	177	818
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			5	5
- od jednostek powiązanych			0	0
2. Odsetki, w tym	191	508	216	342
- od jednostek powiązanych	0		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-1	88	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	123	0	0
5. Inne	-96	197	-44	471
XI. Koszty finansowe	753	2 890	2 517	5 322
1. Odsetki, w tym	452	1 921	622	2 261
- dla jednostek powiązanych			0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	522
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	95	60	60
4. Inne	301	874	1 836	2 480
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
XIII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI +/- XII)	-686	-1 110	-240	1 535
XVII. Zysk (strata) brutto	-686	-1 110	-240	1 535
XVIII. Podatek dochodowy	-283	-235	-29	809
a) część bieżąca	0	0	-8	870
b) część odroczone	-283	-235	-21	-61
XXII. Zysk (strata) netto (XIV +/- XV +/- XVI)	-403	-875	-211	726

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-875		726
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 187 167		5 700 886
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,17		0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

1.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	24 358	27 534	27 114	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	24 358	27 534	27 114	26 805
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	11 402	11 402	11 402	12 663
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-1 027	-1 027	0	-1 261
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 027	1 027	0	1 261
- umorzenia akcji	1 027	1 027		1 261
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 374	10 374	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	-2 604	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	1 470	-1 134	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-35	-2 639	0	0
- nabycie	-35	-2 639		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-1 505	-1 505	0	0
- umorzenie	-1 505	-1 505		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-1 134	-1 134	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	13 394	13 491	13 489	13 574
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-97	2	-83
a) zwiększenia (z tytułu)		374	2	43
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		366		
- zbycia środków trwałych		8	2	43
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	471	0	126
- pokrycia straty				
- umorzenia akcji powyżej ich wartości nominalnej	471	471	0	126
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 394	13 394	13 491	13 491
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 324	2 332	2 334	2 375
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-2	-43
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeszacowanie gruntów własnych do wartości godziwej				
b) zmniejszenia (z tytułu)		8	2	43
- zbycia środków trwałych		8	2	43
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 324	2 324	2 332	2 332

Zestawienie zmian w kapitale własnym (cd.)

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
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	-628	-417	519	-417
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	936	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	0	936	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przekazania na fundusz zapasowy				
- inne				
- pokrycie straty l/ubiegłych				
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	936	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-628	-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	-628	-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	-628	-157	-417	-417
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-628	-157	519	-417
9. Wynik netto	-403	-875	-211	726
a) zysk netto				726
b) strata netto	403	875	211	
b) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	23 926	23 926	27 534	27 534
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

1.6 Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-403	-875	-211	726
II. Korekty razem:	-2 154	2 848	1 053	3 377
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkow. wycenianych metodą praw własności			0	0
2. Amortyzacja	477	1 908	465	1 803
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	1	3	3
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	257	1 708	424	1 962
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-50	-774	57	555
6. Zmiana stanu rezerw	54	56	4	-58
7. Zmiana stanu zapasów	3 568	-3 721	-893	1 659
8. Zmiana stanu należności	5 919	2 649	4 292	-1 866
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 417	732	-3 635	-895
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	289	341	214
11. Inne korekty	0	0	-5	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-2 558	1 973	842	4 103
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	384	6 845	240	2 495
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2 449	68	129
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	1	3	15	882
a) w jednostkach powiązanych			0	0
b) w pozostałych jednostkach	1	3	15	882
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				782
- odsetki			15	100
4. Inne wpływy inwestycyjne	383	4 393	156	1 484
II. Wydatki	223	1 357	529	4 706
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	223	1 042	529	4 654
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	0	52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	160	5 488	-289	-2 211

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia) (cd.)

	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12. 2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.12.2004
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	842	842	0	629
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	842	842	0	629
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	1 225	8 053	568	2 106
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	29	2 633	-3	-3
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	938	3 705	130	130
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			0	0
8. Odsetki	258	1 714	441	1 979
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-384	-7 211	-568	-1 477
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-2 782	251	-15	414
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 782	251	18	411
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-1	-3	-3
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 440	1 408	1 426	997
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	1 658	1 658	1 408	1 408
- o ograniczonej możliwości dysponowania		114		84

Zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. - Dz.U.Nr 209. poz.1744 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 01.10.2005r. do 31.12.2005r. 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 IV 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

2.2. 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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5. 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 pozycji 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 tych 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.

2.6. 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 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”.

2.7. 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.

2.8. 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 miejsc.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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 kapitale własnym.

2.12. 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 kwotę 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 metodą efektywnej stopy procentowej.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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).

2.16. 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 niepodzielnym 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 września 2004

Pozycja	Nota	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

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 31 grudnia 2004

Pozycja	Nota	PSR 31.12.2004	Korekta	MSSF 31.12.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		27 572	815	28 387
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 579	0	1 579
- wartość firmy		0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
3. Rzeczowy aktywa trwałe	a, d	19 078	-721	18 357
4. Należności długoterminowe	b	556	-194	362
5. Inwestycje długoterminowe		6 273	0	6 273
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		84	1 730	1 815
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	c	76	37	113
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	d	8	1 693	1 702
II. Aktywa obrotowe		41 000	0	41 000
1. Zapasy		15 005	0	15 005
2. Należności krótkoterminowe		24 130	0	24 130
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 677	0	1 677
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		189	0	189
Aktywa razem		68 572	815	69 387
PASYWA				
I. Kapitał własny		26 903	630	27 534
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)			0	
4. Kapitał zapasowy		13 491	0	13 491
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	a	1 544	788	2 332
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		726	0	726
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	e	41 669	185	41 853
1. Rezerwy na zobowiązania		49	185	234
2. Zobowiązania długoterminowe		9 274	0	9 274
3. Zobowiązania krótkoterminowe		32 129	0	32 129
4. Rozliczenia międzyokresowe		216	0	216
Pasywa razem		68 572	815	69 387

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 IV- kwartale 2005

Korekty dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

- utworzono odpis aktualizujący należności 669,8 tys. zł.
- rozwiązano odpis aktualizujący należności 756,8 tys. zł.

Korekty z tytułu rezerw

- utworzono 0,5 tys. zł.

Korekty dotyczące rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- utworzono 100,3 tys. zł.
- rozwiązano rezerwę 37,3 tys. zł.

Korekty dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- utworzono aktyw 379,3 tys. zł.
- rozwiązano aktyw 80,8 tys. zł.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie IV kwartału 2005r. oraz ważniejsze wydarzenia.

W czwartym kwartale Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 28.279 tys.zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego osiągnięte przychody były niższe o 12%. Osiągnięty w IV kw. zysk na sprzedaży był niższy o 1076 tys.zł.

Wynik netto na działalności gospodarczej Spółki zamknął się stratą netto w wysokości – 403 tys.zł. Wpływ na wyniki Spółki wywarła rosnąca konkurencja oraz niestabilny kurs EURO.

W dniu 13 października 2005r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku o zarejestrowaniu przez Sąd w dniu 13 października obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11.401.772 zł do kwoty 10.374.334 zł. Obniżenie kapitału Spółki nastąpiło w drodze umorzenia 513.719 akcji zwykłych. Po rejestracji obniżenia, kapitał Spółki wynosi 10.374,334 zł i dzieli się na 5.187.167 sztuk akcji o wartości nominalnej 2 zł. każda akcja.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W obszarze działalności Spółki nie występuje sezonowość.

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

Nie wystąpiły.

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

W IV kwartale nie wypłacono i nie deklarowano dywidendy.

9. 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.

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

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

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

Pozycje pozabilansowe	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
1. Należności warunkowe	2 927	2 927	2 927	2 927
2. Zobowiązania warunkowe	8 461	8 810	10 095	6 941
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych w tym	0	0	490	0
- udzielonych poręczeń	0	0	490	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 461	8 810	9 605	6 941
- udzielonych gwarancji	8 461	8 810	7 105	6 941
- udzielonych poręczeń	0	0	2 500	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	264	0
Pozycje pozabilansowe razem	11 388	11 737	13 286	9 868

12. 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 Centrostal S.A.

13. Korekty błędów poprzednich okresów

W IV-tym kwartale 2005r. korekty błędów okresów poprzednich nie wystąpiły.

14. 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.

15. 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 sporządzenia raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były następujące podmioty i osoby:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji Centrostal S.A.	Udział w kapitale
1.	Zbigniew Canowiecki (wraz ze Spółką SteelCo Sp. z o.o. w Gdyni)	1 810 573	34,90%
2.	Centrostal S.A. (akcje własne celem umorzenia) *	355 680	6,86%
3.	Drabarek Stanisław wraz z rodziną	503 988	9,72%
4.	Arkadiusz Stelmach	316 580	6,10%

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

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

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

- bezpośrednio 228 201 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.

17. 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 IV-tym kwartale 2005r. nie udzielał poręczeń kredytów lub pożyczek lub też gwarancji których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitału spółki.

**18. 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	31-12-2005r		31-12-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	21 656	5 611	28 387	6 959
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	795	206		
Aktywa obrotowe	40 924	10 603	41 000	10 051
Aktywa razem	63 376	16 420	69 387	17 011
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki	23 926	6 199	27 534	6 750
Zobowiązania	39 450	10 221	41 853	10 261
Pasywa razem	63 376	16 420	69 387	17 011

Rachunek strat i zysków

Pozycje	31-12-2005r		31-12-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	118 135	29 363	128 338	28 405
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 308	3 308	20 376	4 510
Zysk (strata) na sprzedaży	-265	-66	6 970	1 543
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	864	215	6 039	1 337
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-1 110	-276	1 535	340
Zysk (strata) netto	-875	-217	726	161

Rachunek przepływów środków pieniężnych

Pozycje	31-12-2005r		31-12-2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 973	490	4 103	908
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 488	1 364	-2 211	-489
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 211	-1 792	-1 477	-327
Przepływy pieniężne netto razem	251	62	414	92

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.12.2005r. – 3,8598 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2004r. – 4,079 zł/EURO.

Poszczególne pozycje rachunku strat i zysków dotyczące okresu od 01-01-2005r. do 31-12-2005r. przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio – 4,0233 zł/EURO (2005r.) i 4,5182 zł/EURO (2004r.).