

Raport SA-Q 3/2003

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki

podaje do wiadomości raport kwartalny za III kwartał 2003 roku.

Data przekazania:

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2002 narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2002 narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	621 165	554 468	142 495	127 195
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 908	- 73 941	10 531	- 16 962
III. Zysk (strata) brutto	27 151	- 87 005	6 228	- 19 959
IV. Zysk (strata) netto	27 744	- 86 970	6 364	- 19 951
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 428	- 23 388	8 815	- 5 365
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 461	71 630	- 1 023	16 432
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 31 268	- 67 566	- 7 173	- 15 500
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 699	- 19 324	619	- 4 433
IX. Aktywa razem	602 930	758 346	129 844	163 313
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	678 583	933 248	146 136	200 979
XI. Zobowiązania długoterminowe	259 493	234 382	155 883	50 475
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	201 968	310 276	43 495	66 819
XIII. Kapitał własny	- 75 653	- 174 902	- 16 292	- 37 666
XIV. Kapitał zakładowy	215 524	25 668	46 414	5 528
XV. Liczba akcji	107 762 023	12 833 826	107 762 023	12 833 826
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	- 6,78	0,06	- 1,56
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		- 5,75		- 1,32
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	- 0,70	- 13,63	- 0,15	- 2,93
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		- 11,57		- 2,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

BILANS

	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału 2003	stan na 30.06.2003 koniec poprz. kwartału 2003	stan na 30.09.2002 koniec III kwartału 2002	stan na 30.06.2002 koniec poprz. kwartału 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	353 726	354 585	381 478	383 859
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 023	2 326	3 018	3 280
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	166 599	166 463	186 039	188 155
3. Należności długoterminowe	2 116	2 919	5 208	5 205
3.1. Od jednostek powiązanych		75	1 293	1 293
3.2. Od pozostałych jednostek	2 116	2 844	3 915	3 912
4. Inwestycje długoterminowe	182 988	182 877	187 213	187 219
4.1. Nieruchomości	20 644	20 533		
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	150 783	150 783	171 389	171 395
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	144 593	144 593	156 545	156 545
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach	6 190	6 190	14 844	14 850
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	11 561	11 561	15 824	15 824
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	249 204	248 444	376 868	370 407
1. Zapasy	21 282	13 712	20 161	6 831
2. Należności krótkoterminowe	210 278	219 826	342 136	319 463
2.1. Od jednostek powiązanych	90 074	95 970	188 814	153 314
2.2. Od pozostałych jednostek	120 204	123 856	153 322	166 149
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 786	12 435	13 823	42 820
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 786	12 435	13 823	42 820
a) w jednostkach powiązanych	60	60	6 138	33 938
b) w pozostałych jednostkach	524	481	72	80
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 202	11 894	7 613	8 802
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	858	2 471	748	1 293
A k t y w a r a z e m	602 930	603 029	758 346	754 266

P a s y w a				
I. Kapitał własny	- 75 653	- 90 208	- 174 902	- 172 873
1. Kapitał zakładowy	215 524	215 524	25 668	128 338
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	2 632	2 632		77 734
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	8 490	8 490	11 201	11 213
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	74 099	74 099		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 404 142	- 404 142	- 124 801	- 305 217
8. Zysk (strata) netto	27 744	13 189	- 86 970	- 84 941
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	678 583	693 237	933 248	927 139
1. Rezerwy na zobowiązania	87 399	87 892	175 552	175 865
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 115	5 029	4 945	4 894
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 807	3 016	6 170	6 534
a) długoterminowa	2 807	3 016	6 170	6 534
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy	79 477	79 847	164 437	164 437
a) długoterminowe	79 477	79 847	164 437	164 437
b) krótkoterminowe				
2. Zobowiązania długoterminowe	259 493	250 213	234 382	
2.1. Wobec jednostek powiązanych	8 974	8 974	1 302	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	250 519	241 239	233 080	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	201 968	223 961	310 276	665 695
3.1. Wobec jednostek powiązanych	61 128	58 761	41 509	77 791
3.2. Wobec pozostałych jednostek	140 210	164 478	267 789	586 809
3.3. Fundusze specjalne	630	722	978	1 095
4. Rozliczenia międzyokresowe	129 723	131 171	213 038	85 579
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	129 723	131 171	213 038	85 579
a) długoterminowe	129 723	130 223	176 751	21 033
b) krótkoterminowe		948	36 287	64 546
P a s y w a r a z e m	602 930	603 029	758 346	754 266

Wartość księgowa	- 75 653	- 90 208	- 174 902	- 172 873
Liczba akcji	107 762 023	107 762 023	12 833 826	12 833 826
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	- 0,70	- 0,84	- 13,63	- 13,47
Rozwodniona liczba akcji			15 114 774	15 114 774
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			- 11,57	- 11,44

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału 2003	stan na 30.06.2003 koniec poprz. kwartału 2003	stan na 30.09.2002 koniec III kwartału 2002	stan na 30.06.2002 koniec poprz. kwartału 2002
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	360 555	352 953	322 751	510 130
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 093	2 038	60 334	195 943
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 371	1 316	59 162	187 834
- wekslowe	722	722	1 172	1 172
- ods. od poręczanego kapitału				6 937
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	358 462	350 915	262 417	314 187
- udzielonych gwarancji i poręczeń	349 643	342 096	255 552	301 999
-otwarcie akredytywy	8 819	8 819	5 815	5 815
- ods. od poręczanego kapitału				4 873
- wekslowe			1 050	1 500
3. Inne (z tytułu)	15 150	15 150	15 150	15 150
- gwarancje celne	15 150	15 150	15 150	15 150
Pozycje pozabilansowe, razem	375 705	368 103	337 901	525 280

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	III kwartał 2002 okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	201 372	621 165	199 387	554 468
- w tym od jednostek powiązanych	38 151	119 745	58 218	155 547
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 901	66 730	24 199	67 724
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	176 471	554 435	175 188	486 744
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	162 432	518 259	164 888	459 023
- w tym od jednostek powiązanych	25 987	101 418	21 382	74 211
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	162 432	518 259	164 888	459 023
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	38 940	102 906	34 499	95 445
IV. Koszty sprzedaży	27 799	73 784	25 914	68 273
V. Koszty ogólnego zarządu	4 668	14 904	7 053	23 601
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	6 473	14 218	1 532	3 571
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 842	69 876	848	12 786
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			10	102
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	6 842	69 876	838	12 684
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	848	38 186	7 185	90 298
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 16	6 862		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	673	25 953	7 191	87 821
3. Inne koszty operacyjne	191	5 371	- 6	2 477
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	12 467	45 908	- 4 805	- 73 941
X. Przychody finansowe	9 142	41 427	11 289	32 913
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	897	1 832		
- od jednostek powiązanych	897	1 832		
2. Odsetki, w tym:	3 919	10 657	1 712	12 616
- od jednostek powiązanych	3 099	8 107	1 280	9 645
3. Zysk ze zbycia inwestycji			- 2	3 939
4. Aktualizacja wartości inwestycji	1 741	9 045		
5. Inne	2 585	19 893	9 579	16 358
XI. Koszty finansowe	6 967	60 184	8 462	45 977
1. Odsetki, w tym:	4 396	16 181	8 361	32 899
- dla jednostek powiązanych	568	2 056	20	1 123
2. Strata ze zbycia inwestycji	664	7 161		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	- 43	29 672		2 205
4. Inne	1 950	7 170	101	10 873
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	14 642	27 151	- 1 978	- 87 005
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	14 642	27 151	- 1 978	- 87 005
XV. Podatek dochodowy	87	- 593	51	- 35
a) część bieżąca				
b) część odroczone	87	- 593	51	- 35
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	14 555	27 744	- 2 029	- 86 970
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	- 165 715		- 264 509	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	107 762 023		12 833 826	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 1,54		- 20,61	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			15 114 774	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			- 17,50	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	III kwartał 2002 okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	- 90 208	- 367 352	- 172 873	- 96 625
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				8 851
b) korekty błędów podstawowych				- 158
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	- 90 208	- 367 352	- 172 873	- 87 932
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215 524	25 668	128 338	128 338
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			- 102 670	- 102 670
a) zwiększenia (z tytułu)		189 856		
- emisji akcji (wydania udziałów)		189 856		
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)			102 670	102 670
- umorzenia akcji (udziałów)				
- zmiana ceny nominalnej akcji			102 670	102 670
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	215 524	215 524	25 668	25 668
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
-				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 632		77 734	77 695
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		2 632	- 77 734	- 77 695
a) zwiększenia (z tytułu)		2 632	12	51
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych		2 632	12	51
b) zmniejszenia (z tytułu)			77 746	77 746
- pokrycia straty			77 746	77 746
-				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 632	2 632		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 490	11 122	11 213	11 252
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		- 2 632	- 12	- 51
a) zwiększenia (z tytułu)				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 632	12	51
- zbycia środków trwałych		2 632	12	51
-				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 490	8 490	11 201	11 201
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	74 099			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		74 099		
a) zwiększenia (z tytułu)		74 099	102 670	102 670
- z obniżenia kapitału zakładowego			102 670	102 670
- częściowa realizacja zobow. układ. konwersja		74 099		
b) zmniejszenia (z tytułu)			102 670	102 670
- pokrycie straty			102 670	102 670
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	74 099	74 099		

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 390 953	- 404 142	- 390 158	- 313 910
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
-				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	390 953	404 142	390 158	313 910
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				8 851
b) korekty błędów podstawowych				- 158
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	390 953	404 142	390 158	305 217
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)			180 416	180 416
- pokrycie straty kapitałem rezerwowym i zapasowym			180 416	180 416
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	390 953	404 142	209 742	124 801
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 390 953	- 404 142	- 209 742	- 124 801
8. Wynik netto	14 555	27 744	- 2 029	- 86 970
a) zysk netto	14 555	27 744		
b) strata netto			2 029	86 970
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	- 75 653	- 75 653	- 174 902	- 174 902
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	III kwartał 2002 okres od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco okres od 01.01.2002 do 30.09.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia				
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				
2. Wynagrodzenia netto				
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
5. Inne wydatki operacyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	14 555	27 744	- 2 029	- 86 970
II. Korekty razem	- 6 243	10 684	39 763	63 582
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	2 371	7 249	2 514	7 576
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			- 258	- 930
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 335	6 427	7 172	21 622
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	653	18 232	244	468
6. Zmiana stanu rezerw	87	- 593	- 312	- 1 305
7. Zmiana stanu zapasów	- 7 570	- 9 274	- 13 329	- 1 905
8. Zmiana stanu należności	10 350	14 045	- 22 678	- 47 225
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 11 271	5 495	- 215 661	- 229 285
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 414	- 119 427	127 118	140 214
11. Inne korekty	- 1 784	88 530	154 953	174 352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 312	38 428	37 734	- 23 388
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 684	20 265	314	72 258
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	5 151	41	155
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 669	15 114	273	71 982
a) w jednostkach powiązanych	2 669	14 099	239	52 386
- zbycie aktywów finansowych	475	9 435		28 909
- dywidendy i udziały w zyskach	897	1 832		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	600	600		
- odsetki	697	2 232	239	7 653
- inne wpływy z aktywów finansowych				15 824
b) w pozostałych jednostkach		1 015	34	19 596
- zbycie aktywów finansowych		1 015	34	19 405
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				191
4. Inne wpływy inwestycyjne				121

II. Wydatki	2 317	24 726	306	628
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 206	2 500	306	623
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	111	20 644		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		1 582		5
a) w jednostkach powiązanych		1 582		5
- nabycie aktywów finansowych		1 522		5
- udzielone pożyczki długoterminowe		60		
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	367	- 4 461	8	71 630
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy			27 610	45 625
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki			27 610	43 625
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				2 000
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	4 371	31 268	66 541	113 191
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
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	1 443	19 777	59 130	82 916
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 000		1 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	2 928	10 491	7 411	29 275
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 4 371	- 31 268	- 38 931	- 67 566
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 308	2 699	- 1 189	- 19 324
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 308	2 699	- 1 189	- 19 324
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 894	13 503	8 802	26 937
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 202	16 202	7 613	7 613
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

KOMENTARZ

Raport kwartalny powinien ponadto zawierać informacje określone w § 61 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

PODPISY

Podpis(-y) osoby(-ów) reprezentującej(-ych) Spółkę

Data

Imię i nazwisko

Stanowisko

Podpis

Komentarz do raportu za III kwartał 2003r.

Raport kwartalny zawiera informacje określone w § 61 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002r Nr 31, poz 280.

Dane wykazane w raporcie kwartalnym na 30.09.03r. są ustalone w oparciu o zasadę memoriałową współmierności przychodów i kosztów. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego zostały sporządzone wg zasad obowiązujących w Ustawie o Rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz.U. Nr 121 poz. 591) z późniejszymi zmianami.

Wykazane dane są prezentowane we wstępnym sprawozdaniu półrocznym F-01/I-01 na dzień 30.09.2003r.

Ostrożną wyceną objęto:

- zobowiązania i należności handlowe zagraniczne

Saldo różnic kursowych wynosi	19 tys.zł.
- utworzenie odpisu na należności odsetkowe w ciężar kosztów finansowych	208 tys.zł.
- utworzenie odpisu na należności wątpliwe w ciężar kosztów operacyjnych	673 tys.zł.
- utworzenie odpisu na zapasy towarów w ciężar kosztów operacyjnych	
- utworzenie odpisu na finansowy majątek trwały	
Razem skutki III kwartału 2003r.	-862 tys.zł.

Stalexport S.A. za III kwartał br. odnotował zysk brutto w wysokości 14 642 tys.zł.

w tym:

- zysk ze sprzedaży towarów i usług	6 473 tys.zł.
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	5 994 tys.zł.
- wynik na działalności finansowej	2 175 tys.zł.
- saldo strat i zysków nadzwyczajnych	
Zysk brutto za III kwartał 2003r.	14 642 tys.zł.
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	87 tys.zł.
Zysk netto za III kwartał 2003r.	14 555 tys.zł.

Spółka w III kwartale br. rozwiązała odpisy na łączną kwotę 10 821 tys. zł.

z tytułu:

- zapłat należności wątpliwych z tytułu dostaw towarów	6 525 tys. zł
- zapłat należności odsetkowych	2 556 tys. zł
- zapłat należności dotyczących sprzedaży majątku finansowego	1 740 tys. zł
- zapłat należności dotyczących sprzedaży majątku trwałego	

Rozwiązane odpisy zwiększyły pozostałe przychody operacyjne o kwotę 6 525 tys.zł. oraz przychody finansowe o kwotę 4 296 tys.zł.

Powyższe wielkości wpłynęły na wynik finansowy III kwartału 2003 r.

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu 4.6435 obowiązującego na dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat dotyczące I półrocza za okres 1.01.2003-30.09.2003 przeliczono na EURO wg kursu 4.3592 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września br. natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wybranych danych finansowych dotyczące okresu od 1.01.2002r. do 30.09.2002r. przeliczono na EURO wg kursu 4.3592 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym.

Średnie kursy EURO użyte do przeliczenia:

31.01.2003 -	4,1286
28.02.2003 -	4,1849
31.03.2003 -	4,4052
30.04.2003 -	4,2755
31.05.2003 -	4,3915
30.06.2003 -	4,4570
31.07.2003 -	4,3879
31.08.2003 -	4,3588
30.09.2003 -	4,6435
Razem:	39,2329 : 9 = 4,3592

Różnice w podatku dochodowym dotyczące roku bieżącego i lat ubiegłych.

Dochód do opodatkowania w deklaracji CIT-2 za 9 m-cy jak niżej

Dane w tys. zł

Podstawa opodatkowania	4 828
Zysk brutto	27 151
Różnica	-22 323

w tym:

- trwale różnice - saldo	2 567
- przejściowe różnice - saldo	-24 890

<u>Różnice przejściowe dotyczące okresu sprawozdawczego</u>	Podstawa	Podatek
dodatnie - podatek księgowy	1 285	347
Saldo różnic przejściowych	1 285	347

Spółka nie nalicza aktywa podatkowego na ujemne różnice przejściowe z uwagi na rozliczanie straty podatkowej z lat 2001-2002.

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% ogólnej liczby głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Stalexport S.A. to :

1. Citicorp Trustee Company Limited	26,44%
2. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	16,72%
3. Bank Polska Kasa Opieki S.A.	12,87%
4. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	7,54%
5. Bank Zachodni WBK S.A.	6,40%

Zdarzenia wymienione w pkt.6,8,9 w § 61 ust.4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 (Dziennik Ustaw Nr 139/01) w omawianym okresie nie wystąpiły.

Postępowania toczące się przed sądem o znacznej wartości

Lp.	Nr sprawy	kwota PLN	strona przeciwna	Stan sprawy
1.	40/01	3 692 197,71	"EAST" Biuro Obsługi Importu Ruda Śląska pozwany	wyrok zasądający z 05.11.2001 r. egzekucja bezskuteczna (postanowienie z 19.04.2002 r.) sprawa zgłoszona do prokuratury
2.	93/00	4 439 241,56	Bike-Sport Sp. z o.o. Gliwice pozwany	wyrok zasądający z 19.07.2001 r. egzekucja w toku
3.	39/01	490 423,78	W.Golec i A.Grygus Przeds.Hand-Usłg. "Benefit" Gliwice pozwany	wyrok zasądający z 08.05.2001 r. porozumienie o spłaty zadłużenia z 05.06.2001 r. spłaty w toku
4.	3/I/03/Ba 4/I/03/Ba	1 470 000,00 2 236 329,58	SEBA SP. z o.o. pozwany	nakaz zapłaty cofnięty ugoda z dnia 7.05.2003r. brak realizacji ugody
5.	60/03/Ba	1 366 061,00	SEBA SP. z o.o. pozwany	oddane do sądu
6.	8/I/03/F	190 490,79	Centrostal Profil Sp. z o.o. Kraków pozwany	wyrok z 24.03.2003r. wstrzymana windykacja ugoda współudziałowców
7.	30/03/Ba	11 995 000,00	Centrozap S.A. Katowice pozwany	nakaz zapłaty z 13.06.2003r. egzekucja komornicza na akcje Huty Szczecin
8.	58/03/Ba	132 833,42	Gera Henryk "Stal" Wieprzycze pozwany	nakaz zapłaty z 13.10.2003r.

Stalexport S.A. został pozwany razem z Inkasso Reform przez PPHJ JVW Polska Sp. z o. o. Legnica na kwotę 1 110 836,80.