

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

00-950 Warszawa Plac Powstańców Warszawy 1

Formularz SA-QS 3/2003

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 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 STALEXPORT Spółka Akcyjna podaje do wiadomości raport kwartalny 3/2003

14.11.2003 r.

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EURO	
	3 kwartały narastająco 2003 od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartały narastająco 2002 od 01.01.2002 do 30.09.2002	3 kwartały narastająco 2003 od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartały narastająco 2002 od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	867 206	987 395	198 937	258 095
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	88 343	(54 460)	20 266	(14 235)
III. Zysk (strata) brutto	77 915	(197 206)	17 874	(51 548)
IV. Zysk (strata) netto	68 603	(197 084)	15 738	(51 516)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 978	(120 414)	19 377	(29 663)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 982)	213 351	(1 288)	52 557
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(72 714)	(93 107)	(15 659)	(22 936)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 282	(170)	2 430	(42)
IX. Aktywa, razem	866 000	1 090 859	186 497	268 724
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	766 283	1 081 446	165 023	266 405
XI. Zobowiązania długoterminowe	293 916	277 982	63 296	68 479
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	247 101	405 980	53 214	100 010
XIII. Kapitał własny	74 107	(29 831)	15 959	(7 349)
XIV. Kapitał zakładowy	215 524	25 668	46 414	6 323
XV. Liczba akcji	107 762 023	12 833 826	107 762 023	12 833 826
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,03	(23,65)	0,01	(6,18)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)		(20,08)		(5,25)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,69	(2,32)	0,15	(0,57)
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)		(2,00)		(0,49)
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

Skonsolidowany bilans

sporządzony na dzień	stan na 30.09.2003	stan na 30.06.2003	stan na 30.09.2002	stan na 30.06.2002
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

AKTYWA

I. Aktywa trwałe	536 183	547 618	615 096	616 945
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 879	5 405	4 821	5 198
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	49	52	2 293	2 426
3. Rzeczowy aktywa trwałe	456 806	461 054	557 935	564 488
4. Należności długoterminowe	1 984	2 844	11 044	6 055
4.1. od jednostek powiązanych	-	-	1 293	1 293
4.2. od pozostałych jednostek	1 984	2 844	9 751	4 762
5. Inwestycje długoterminowe	63 178	69 052	35 611	35 428
5.1. Nieruchomości	20 644	20 533	719	719
5.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	42 534	48 519	34 892	34 709
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	27 123	27 142	20 764	20 524
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	359	348	124	217
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	26 764	26 794	20 640	20 307
b) w pozostałych jednostkach	15 411	21 377	14 128	14 185
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 287	9 211	3 392	3 350
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 173	8 141	1 929	1 953
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 114	1 070	1 463	1 397
II. Aktywa obrotowe	329 817	331 275	475 763	498 700
1. Zapasy	62 744	70 661	105 376	98 069
2. Należności krótkoterminowe	204 150	217 315	308 055	338 847
2.1 Od jednostek powiązanych	-	3 121	23 468	11 714
2.2. Od pozostałych jednostek	204 150	214 194	284 587	327 133
3. Inwestycje krótkoterminowe	56 118	35 769	53 987	52 401
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 118	35 769	49 642	47 966
a) w jednostkach powiązanych	9 292	4 640	4 623	4 930
b) w pozostałych jednostkach	524	481	1 668	1 769
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 302	30 648	43 351	41 267
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	4 345	4 435
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 805	7 530	8 345	9 383
Aktywa razem	866 000	878 893	1 090 859	1 115 645

	stan na 30.09.2003	stan na 30.06.2003	stan na 30.09.2002	stan na 30.06.2002
PASYWA				
I. Kapitał własny	74 107	57 636	(29 831)	(30 925)
1. Kapitał zakładowy	215 524	215 524	25 668	128 338
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(10 568)	(10 575)	(1 808)	(1 808)
4. Kapitał zapasowy	16 001	15 814	25 923	100 061
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	13 119	13 101	11 723	12 820
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	75 567	75 567	14 404	16 755
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(304 139)	(311 371)	91 343	(81 236)
9. Zysk (strata) netto	68 603	59 576	(197 084)	(205 855)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitały mniejszości	25 057	24 386	38 453	40 103
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	553	807	791	838
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	766 283	796 064	1 081 446	1 105 629
1. Rezerwy na zobowiązania	94 183	95 125	177 914	178 169
1.1. Rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 307	8 239	6 421	6 425
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 149	5 838	6 182	6 546
a) długoterminowa	4 855	5 544	6 170	6 534
b) krótkoterminowa	294	294	12	12
1.3. Pozostałe rezerwy	80 727	81 048	165 311	165 198
a) długoterminowe	79 477	79 848	164 604	164 534
b) krótkoterminowe	1 250	1 200	707	664
2. Zobowiązania długoterminowe	293 916	291 070	277 982	69 688
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	1 200	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	293 916	291 070	276 782	69 688
3. Zobowiązania krótkoterminowe	247 101	277 429	405 980	762 622
3.1 Wobec jednostek powiązanych	-	1 267	-	11 124
3.2. Wobec pozostałych jednostek	245 479	274 216	402 652	747 719
3.3. Fundusze specjalne	1 622	1 946	3 328	3 779
4. Rozliczenia międzyokresowe	131 083	132 440	219 570	95 150
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	3 609	4 142
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	131 083	132 440	215 961	91 008
a) długoterminowe	130 746	131 369	176 913	21 195
b) krótkoterminowe	337	1 071	39 048	69 813
Pasywa razem	866 000	878 893	1 090 859	1 115 645
Wartość księgowa	74 107	57 636	(29 831)	(30 925)
Liczba akcji	107 762 023	107 762 023	12 833 826	12 833 826
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,69	0,53	(2,32)	(2,41)
Rozwodniona liczba akcji			15 114 774	15 114 774
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			(2,00)	(2,00)

Pozycje pozabilansowe

	stan na 30.09.2003	stan na 30.06.2003	stan na 30.09.2002	stan na 30.06.2002
1. Należności warunkowe	1 400	900	493	297
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	1 400	900	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 400	900	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	493	297
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	447	297
-	-	-	-	-
- pozostałe,	-	-	46	-
2. Zobowiązania warunkowe	367 833	375 507	341 994	523 170
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 313	2 358	69 230	199 655
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 591	1 636	68 058	191 546
-	-	-	-	-
- pozostałe	722	722	1 172	8 109
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	365 520	373 149	272 764	323 515
- udzielonych gwarancji i poręczeń	351 743	359 346	261 978	314 353
-	8 857	8 883	-	-
- pozostałe	4 920	4 920	10 786	9 162
3. Inne (z tytułu)	39 030	19 595	27 204	35 609
- hipoteka	14 150	14 150	-	-
- weksle	18 460	2 910	-	-
- pozostałe	6 420	2 535	27 204	35 609
Pozycje pozabilansowe razem	408 263	396 002	369 691	559 076

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002 od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	290488	867206	295060	987395
- od jednostek powiązanych	-791	1128	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	71103	205714	131356	391282
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	219385	661492	163704	596113
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	248669	752239	244961	844393
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	74218	222051	43943	306967
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	174451	530188	201018	537426
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	41819	114967	50099	143002
IV. Koszty sprzedaży	7997	38011	20592	56606
V. Koszty ogólnego zarządu	10852	33418	15819	56102
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	22970	43538	13688	30294
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2098	81257	10679	33937
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2354	2437	153	1299
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	-256	78820	10526	32638
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-2968	36452	10431	118691
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	6973	-45	6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-3042	16543	85338	87861
3. Inne koszty operacyjne	38	12936	-74862	30824
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	28036	88343	13936	-54460
X. Przychody finansowe	-4207	28899	5844	67241
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0	0	48
- od jednostek powiązanych	0	0	0	47
2. Odsetki, w tym	1575	5483	1778	9050
- od jednostek powiązanych	97	216	111	117
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-351	0	-2	4003
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-4955	2450	0	0
5. Inne	-476	20966	4068	54140
XI. Koszty finansowe	10615	32748	8744	70993
1. Odsetki, w tym	9779	19064	10610	50813
- dla jednostek powiązanych	0	0	-2032	1098
2. Strata ze zbycia inwestycji	313	313	18	18
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-43	4488	4	2210
4. Inne	566	8883	-1888	17952
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	-11891	-60	42506
XIII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI +/- XII)	13214	72603	10976	-15706
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1 - XIV.2)	-1	5152	54	-186672
1. Zyski nadzwyczajne	2	5205	15	20
2. Straty nadzwyczajne	3	53	-39	186692
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	3	9	-931	-670
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	56	169	-1007	4502
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII +/- XIV - XV + XVI)	13266	77915	10954	-197206
XVIII. Podatek dochodowy	3654	9041	3859	9171
a) część bieżąca	3619	9781	3833	9063
b) część odroczone	35	-740	26	108
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	3	3	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11	-41	11	5
XXI. Zyski (straty) mniejszości	-593	-227	1665	9288
XXII. Zysk (strata) netto (XVII - XVIII - XIX +/- XX +/- XXI)	9027	68603	8771	-197084
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	3765		-303503	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	107762023		12833826	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0		-24	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			15114774	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			-20	

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002 od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	57636	-246070	-30925	186479
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	19362
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	57636	-246070	-30925	205841
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215524	25668	128338	128338
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	189856	-102670	-102670
a) zwiększenia (z tytułu)	0	189856	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)	0	189856	0	
- korekty konsolidacyjne	0	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	102670	102670
- umorzenia (udziałów)	0	0	0	
- korekty konsolidacyjne	0	0	102670	102670
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	215524	215524	25668	25668
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	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	-10575	-44	-1808	-1850
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	7	-10524	0	42
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-7	10524	0	-42
-	0	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	-7	10524	0	-42
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-10568	-10568	-1808	-1808
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	15814	14411	100061	557643
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	187	1590	-74138	-531720
a) zwiększenia (z tytułu)	2886	8169	3618	9509
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	1132	492	1876
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	1075
- korekty konsolidacyjne	2880	4386	0	3379
- inne	6	2651	3126	3179
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	2699	6579	77756	541229
- pokrycia straty	480	2821	77746	77746
- inne	0	0	10	10
- korekty konsolidacyjne	2219	3758	0	463473
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	16001	16001	25923	25923
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13101	15599	12820	12868
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	18	-2480	-1097	-1145
a) zwiększenia (z tytułu)	38	171	185	190
- inne	0	0	185	185
- korekty konsolidacyjne	38	171	0	5
b) zmniejszenia (z tytułu)	20	2651	1282	1335
- zbycia środków trwałych	20	2651	7	55
- inne	0	0	0	5
- korekty konsolidacyjne	0	0	1275	1275
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	13119	13119	11723	11723

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002 od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	75567	4255	16755	4142
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	71312	-2351	10262
a) zwiększenia (z tytułu)	0	74245	0	12613
- z podziału zysku	0	0	0	0
- pozostałe	0	74099	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	146	0	12613
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	2933	2351	2351
- przeksięgowanie na fundusz zapasowy	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	2500	0	0
- pozostałe	0	0	2351	2351
- korekty konsolidacyjne	0	433	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	75567	75567	14404	14404
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-311371	-44037	-81236	-201764
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	280379	21430	210546	226567
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	412
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	280379	21430	210546	226979
a) zwiększenia (z tytułu)	11322	281640	0	7849
- podziału zysku z lat ubiegłych	-1304	3237	0	5357
- inne	0	0	0	1868
- korekty konsolidacyjne	12626	278403	0	624
b) zmniejszenia (z tytułu)	3866	15235	0	24282
- przekazania na fundusz zapasowy	0	27	0	1247
- ZFŚS	0	0	0	0
- nagrody dla załogi	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	710	710	0	0
- dywidenda	0	2500	0	0
- inne	80	790	0	1823
- korekty konsolidacyjne	3076	11208	0	21212
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	287835	287835	210546	210546
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	591750	65467	291782	428331
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	3760	-5091
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	158
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	591750	65467	295542	423398
a) zwiększenia (z tytułu)	1062	532915	205855	466368
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	3283	347743	0	463472
- inne	-4661	0	0	2896
- korekty konsolidacyjne	2440	185172	205855	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	60414	6408	176339	770563
- pokrycie straty	60235	4548	0	1718
- korekty konsolidacyjne	179	1860	176339	768845
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	532398	591974	325058	119203
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-244563	-304139	-114512	91343
9. Wynik netto	9027	68603	8771	-197084
a) zysk netto	9027	68603	8771	0
b) strata netto	0	0	0	197084
b) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	74107	74107	-29831	-29831
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23413	23413	0	0

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002 od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	9027	68603	8771	-197084
II. Korekty razem:	34488	21375	57198	76670
1. Zyski (straty) mniejszości	593	227	-1665	-9288
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-11	41	-11	-5
3. Amortyzacja, w tym:	9135	27639	10001	25084
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-53	-160	76	-5172
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	39	-310	253	-1372
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2492	11229	10230	29826
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	669	18311	368	-43013
7. Zmiana stanu rezerw	-682	-3612	-329	-290
8. Zmiana stanu zapasów	7911	2445	-10881	18633
9. Zmiana stanu należności	27261	12062	-15284	96678
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18138	19167	-270885	-380542
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1857	-121616	124899	135451
12. Inne korekty	7076	55792	210502	205508
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	43515	89978	65969	-120414

	3 kwartał 2003. od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002. od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	(4 998)	29 039	(273)	234 963
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 576	6 620	1 594	6 610
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	(1 010)	-
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	(6 574)	22 355	(1 092)	227 509
a) w jednostkach powiązanych	(3 891)	19 715	(1 126)	209 730
- zbycie aktywów finansowych	(6 373)	14 734	-	3 651
- dywidendy i udziały w zyskach	897	1 832	-	-
- słata udzielonych pożyczek długoterminowych	600	600	-	323
- odsetki	942	2 506	239	7 653
- inne wpływy z aktywów finansowych	43	43	(1 365)	198 103
b) w pozostałych jednostkach	(2 683)	2 640	34	17 779
- zbycie aktywów finansowych	(2 443)	2 605	34	17 588
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- słata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	(240)	35	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	191
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	64	235	844
II. Wydatki	6 579	35 021	9 427	21 612
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 310	10 057	3 070	7 984
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	111	20 644	(5)	-
3. Na aktywa finansowe, z tego:	-	4 162	6 213	13 328
a) w jednostkach powiązanych	-	4 162	-	7 111
- nabycie aktywów finansowych	-	4 102	-	6 788
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	60	-	323
b) w pozostałych jednostkach	-	-	6 213	6 217
- nabycie aktywów finansowych	-	-	6 213	6 217
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	158	158	149	300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(11 577)	(5 982)	(9 700)	213 351

	3 kwartał 2003 od 01.07.2003 do 30.09.2003	3 kwartały 2003 narastająco od 01.01.2003 do 30.09.2003	3 kwartał 2002 od 01.07.2002 do 30.09.2002	3 kwartały 2002 narastająco od 01.01.2002 do 30.09.2002
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-2319	-207	27772	115881
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	46513
2. Kredyty i pożyczki	-303	168	27494	65810
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	2000
4. Inne wpływy finansowe	-2016	-375	278	1558
II. Wydatki	13965	72507	81957	208988
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-2188	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1676	3401	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	0	0	0	50
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8774	49630	69266	167390
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	1000	0	1000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	273	858	47	80
8. Odsetki	4497	16663	12416	40174
9. Inne wydatki finansowe	933	955	228	294
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-16284	-72714	-54185	-93107
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	15654	11282	2084	-170
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15654	11282	2084	-170
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	30648	35020	41267	43521
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	46302	46302	43351	43351
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZARZĄD :

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny
Emil Wąsacz

14.11.2003 r.

Data

Podpis

Członek Zarządu Dyrektor Finansowy
Mieczysław Skołożyński

14.11.2003 r.

Data

Podpis

**Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych :**

Prokurent Główny Księgowy
Małgorzata Michalunio-Kępys

14.11.2003 r.

Data

Podpis

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Stalexport SA sporządzonego na dzień 30.09.2003 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Stalexport SA według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa metali i rud metali PKD – 5152.

W jednostkach tworzących Grupę Kapitałową Stalexport SA podstawowymi segmentami działalności są:

- ⇒ handel hurtowy wyrobami przemysłu hutnictwa żelaza,
- ⇒ sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- ⇒ przerób złomu stalowego i metali nieżelaznych, handel złomem,
- ⇒ produkcja stali i wyrobów stalowych oraz handel tymi wyrobami,
- ⇒ produkcja półwyrobów stalowych,
- ⇒ hotele, motele wraz z restauracjami,
- ⇒ administrowanie nieruchomościami,
- ⇒ obrót wyrobami metalowymi i świadczenie usług technicznych,
- ⇒ obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- ⇒ eksploatacja i budowa autostrad.

Większość spółek zależnych tworzy sieć zbytu dla Stalexport SA. Prowadzą one składy wyrobów hutniczych i zajmują się głównie sprzedażą tych wyrobów. Stalexport SA zaopatruje je w wyroby hutnicze produkcji krajowej i z importu.

Skonsolidowany raport kwartalny przedstawia dane finansowe za okres sprawozdawczy od 01.01.2003 r. - 30.09.2003 r. z porównywalnym okresem roku ubiegłego, oraz dane finansowe na dzień 30.09.2003 r. i 30.09.2002 r.

Zasady wyceny poszczególnych aktywów i pasywów w grupie kapitałowej Stalexport SA.

Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego zostały sporządzone wg zasad obowiązujących w ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami) zwana dalej ustawą, oraz zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 oraz z 2002 r. Nr 31, poz. 280) i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Stan rezerw na dzień 30.09.2003 r. w Grupie Kapitałowej Stalexport SA.

Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.09.2003 r. w grupie kapitałowej Stalexport SA wynosi 8.307 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe wg stanu na dzień 30.09.2003 r. Grupy Kapitałowej Stalexport SA.

- rozliczenia międzyokresowe
z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 8.172 tys. zł.

Wykaz udziałów jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Stalexport SA w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej ilustruje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udział %	Udział na WZA
Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. Stalexport Centrostal S.A. Warszawa	0,360%	0,360%
Stalexport Zaptor S.A. Olsztyn Stalexport Centrostal S.A. Warszawa	0,817%	0,817%

Metody konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego grupy kapitałowej Stalexport SA zastosowano następujące metody konsolidacji:

- metodę pełną – raporty kwartalne podmiotów zależnych,
- metodę praw własności – raporty kwartalne podmiotów stowarzyszonych.

Metoda pełna polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych podmiotu dominującego Stalexport SA i wchodzących w skład grupy kapitałowej jednostek zależnych objętych konsolidacją, a następnie dokonaniu następujących wyłączeń:

- wartości nabycia udziałów /akcji posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i aktywów netto jednostek zależnych (aktywa netto są to aktywa bilansu pomniejszone o odpisy aktualizujące, zobowiązania w tym fundusze specjalne, rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów; aktywa netto równe są kwotowo kapitałowi własnemu),
- wzajemnych należności i zobowiązań podmiotów objętych konsolidacją,
- przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- dywidend należnych spółce Stalexport SA od podlegających konsolidacji jednostek zależnych.

Przy konsolidacji podmiotów stowarzyszonych metodą praw własności skorygowano wartość udziałów w tych spółkach o różnicę między ceną nabycia udziałów a wartością aktywów netto jednostki stowarzyszonej przypadającej podmiotowi dominującemu.

Ujemna wartość firmy z konsolidacji umarzana jest według metody liniowej w okresie 5 lat. Natomiast wartość firmy z konsolidacji odpisywana jest jednorazowo.

Opis istotnych dokonań w Grupie Kapitałowej Stalexport SA w okresie od 01.07.2003 r. – 30.09.2003 r.

Dnia 10.07.2003 roku Zarząd Stalexport SA otrzymał informację o zarejestrowaniu w dniu 23.05.2003 r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach podwyższenia kapitału zakładowego spółki Stalexport Transroute Autostrada SA o kwotę 160.000 złotych. Stalexport SA wniósł kwotę 88.000 zł, natomiast 72.000 zł. wniosła spółka Transroute International SA z siedzibą w St. Quentin en Yvelines. Po podwyższeniu kapitału jego struktura nie ulega zmianie. Stalexport SA posiada 143 akcje o wartości nominalnej 1.000 zł każda, co stanowi 55% kapitału spółki Stalexport Transroute Autostrada SA, i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA.

W dniu 4.08.2003 r. Zarząd Stalexport SA został poinformowany o wydaniu przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie orzeczenia zasądzającego od Agencji Rozwoju Lokalnego S.A. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim na rzecz Stalexport SA kwoty 133.000,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 26.12.2002 r. do dnia zapłaty i kosztami procesu.

Sprawa dotyczyła zapłaty za 24.504.361 sztuk akcji zwykłych, imiennych serii A-G Huty Ostrowiec S.A. zbytych na rzecz Agencji Rozwoju Lokalnego S.A., w drodze umowy sprzedaży z dnia 5.04.2002 r. Sąd Arbitrażowy uznał powództwo Stalexport SA za uzasadnione, wskazując w uzasadnieniu wyroku, iż z zawartej umowy wynika, że zapłata żądanej kwoty miała nastąpić w terminie 14 dni od dnia wejścia umowy w życie.

W dniu 21.08.2003 r. Zarząd Stalexport SA otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 06.08.2003 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Stalexport SA z 25.667.652 zł do 215.524.046 zł tj. o kwotę 189.856.394 zł, będące rezultatem konwersji wierzytelności na akcje w ramach zawartego układu z wierzycielami spółki. Jednocześnie uległa zwiększeniu liczba akcji o akcje nowej emisji serii E w ilości 94.928.197 sztuk.

Wykazane w kapitałach własnych akcje własne (wielkość ujemna 10.567.676,00 zł) dotyczą głównie przejętych w wyniku konwersji 5.261.813 sztuk akcji Stalexport SA przez Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. (spółka zależna w 100 %) w kwocie 10.524 tys. zł.

Dnia 10.09.2003 r. Stalexport SA nabył nieruchomości zabudowane w Pile, Gostyniu i Gnieźnie od spółki zależnej Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. w Komornikach za łączną sumę 2.227.671,00 zł, w drodze częściowego rozliczenia wierzytelności Stalexport SA z tytułu dostaw wynoszących na dzień 31.07.2003 r. łącznie 13.621 tys. zł.

Nabycie tych nieruchomości ma na celu prowadzenie w tych miejscach hurtowni wyrobów hutniczych. Składy te weszły w skład struktury organizacyjnej Stalexport SA.

W dniu 22.09.2003 roku w ramach realizacji postępowania układowego nastąpiła spłata ostatniej czwartej raty dla wierzycieli drobnych w ogólnej kwocie 472.162,98 zł.

W dniu 5.10.2003 r. nastąpiła spłata pierwszej raty zobowiązań układowych w wysokości 12.762 tys. złotych dla wierzycieli głównych.

W dniu 7.10.2003 roku zgodnie z uchwałą nr 11/2003 Rady Nadzorczej Stalexport SA została podpisana pomiędzy Stalexport SA i Hutą Kościuszko S.A. w Chorzowie umowa sprzedaży użytkowania wieczystego gruntu o powierzchni 148,9 m² oraz własności budynków i budowli stanowiących odrębną nieruchomość za łączną kwotę 15.719.824,34 zł.

Zapłata ceny nastąpi poprzez potrącenie wymagalnej i nieprzedawnionej wierzytelności Stalexport SA w stosunku do Huty Kościuszko S.A.

Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Zarząd Stalexport SA w dniu 11.07.2003 roku zawarł z Bankiem Rozwoju Eksportu S.A. z siedzibą w Warszawie porozumienie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia przeterminowanego, które reguluje zasady spłaty poza układowych zobowiązań Stalexport SA wobec tego banku. Porozumienie przewiduje spłatę zadłużenia w ratach do 30.06.2008 roku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w dniu 30.10.2003 roku spółka zależna Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym w Poznaniu XV Wydział Gospodarczy, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Grupa kapitałowa Stalexport SA nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2003 rok.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy .

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

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W trzecim kwartale 2003 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Postępowania toczące się przed sądem

W dniu 11.05.2002 r. Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. zawarł umowę ze swoją spółką zależną ABD Sp. z o.o. o zbyciu udziałów w spółce ABD celem ich umorzenia. Spółka Stalexport Wielkopolska podjęła działania prawne mające na celu unieważnienie tej transakcji w związku z art. 230 Kodeksu Spółek Handlowych.

W Stalexport SA łączna wartość postępowań toczących się przed sądem wynosi 26.012.577,84 złotych, z czego 11.995.000,00 złotych stanowi egzekucja komornicza na akcje Huty Szczecin.

W pozostałych jednostkach wchodzących w skład Grupy kapitałowej wartość postępowań toczących się przed sądem dotyczy tylko nieściągniętych należności i nie przekracza 10% kapitałów własnych.

Informacja o nietypowych transakcjach z podmiotami powiązanymi

Grupa Kapitałowa Stalexport SA nie zawarła nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczek oraz udzielonych gwarancjach o łącznej wartości stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych

Podmiot dominujący, jak również spółki Grupy Kapitałowej Stalexport SA w III kwartale 2003r. nie udzielały poręczeń kredytów, pożyczek oraz gwarancji przekraczających równowartość 10% kapitałów własnych.