

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

00-950 Warszawa Plac Powstańców Warszawy 1

Formularz SA-QS 1/2004

(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 1/2004

14.05.2004 r.

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EURO	
	1 kwartał od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	297 019	272 752	61 959	64 657
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 135	15 142	5 243	3 589
III. Zysk (strata) brutto	22 442	15 931	4 681	3 777
IV. Zysk (strata) netto	18 677	13 410	3 896	3 179
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 452	3 696	-7 471	846
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	48 169	23 640	10 150	5 409
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 827	-27 730	-3 546	-6 345
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 110	-394	-866	-90
IX. Aktywa, razem	765 883	916 557	161 391	209 734
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	698 308	1 115 414	147 152	255 238
XI. Zobowiązania długoterminowe	211 304	470 771	44 527	107 725
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	263 625	297 629	55 553	68 106
XIII. Kapitał własny	53 294	-227 182	11 230	-51 986
XIV. Kapitał zakładowy	215 524	25 668	45 416	5 874
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)	0,82	1,04	0,17	0,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)		0,89	0,00	0,21
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,49	-17,70	0,10	-4,05
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)		0,00	0,00	0,00
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

Skonsolidowany bilans

sporządzony na dzień	stan na 31.03.2004	stan na 31.12.2003	stan na 31.03.2003	stan na 31.12.2002
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

AKTYWA

I. Aktywa trwałe	382 007	534 645	550 873	570 401
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 684	4 356	11 001	6 300
- wartość firmy	0	0	5 135	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	43	46	0	58
3. Rzeczowe aktywa trwałe	273 462	450 251	470 435	499 675
4. Należności długoterminowe	3 202	2 087	3 569	287
4.1. od jednostek powiązanych	0	0	225	
4.2. od pozostałych jednostek	3 202	2 087	3 344	287
5. Inwestycje długoterminowe	66 583	71 043	56 676	54 678
5.1. Nieruchomości	36 658	36 658	0	
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	29 925	34 385	56 676	54 678
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	28 119	28 092	44 792	26 774
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	352	317	112	400
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	28 147	27 775	44 680	26 374
b) w pozostałych jednostkach	1 806	6 293	11 884	27 904
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 033	6 862	9 192	9 403
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 404	6 247	7 833	7 975
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 629	615	1 359	1 428
II. Aktywa obrotowe	383 876	304 515	365 684	308 580
1. Zapasy	83 951	68 300	58 916	67 029
2. Należności krótkoterminowe	232 410	166 923	254 126	198 583
2.1 Od jednostek powiązanych	2 422	1 596	3 790	1 703
2.2. Od pozostałych jednostek	229 988	165 327	250 336	196 880
3. Inwestycje krótkoterminowe	61 770	62 016	44 546	37 195
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 770	61 013	44 546	37 195
a) w jednostkach powiązanych	5 186	4 824	9 847	2 104
b) w pozostałych jednostkach	5 020	515	73	71
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 564	55 674	34 626	35 020
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	1 003	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 745	7 276	8 096	5 773
Aktywa razem	765 883	839 160	916 557	878 981

	stan na 31.03.2004	stan na 31.12.2003	stan na 31.03.2003	stan na 31.12.2002
PASYWA				
I. Kapitał własny	53 294	124 207	-227 182	-246 070
1. Kapitał zakładowy	215 524	215 524	25 668	25 668
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-44	-3 449	-44	-44
4. Kapitał zapasowy	20 572	18 200	16 933	14 411
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	13 323	13 323	13 068	15 599
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	84 984	82 560	4 103	4 255
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-299 742	-285 229	-300 320	-44 037
9. Zysk (strata) netto	18 677	83 278	13 410	-261 922
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	14 253	25 987	27 461	27 216
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28	498	864	724
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	698 308	688 468	1 115 414	1 097 111
1. Rezerwy na zobowiązania	69 739	74 396	93 156	95 485
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 603	3 553	9 611	8 873
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 146	4 939	5 559	6 272
a) długoterminowa	2 204	4 045	5 310	5 754
b) krótkoterminowa	942	894	249	518
1.3. Pozostałe rezerwy	62 990	65 904	77 986	80 340
a) długoterminowe	55 569	56 809	75 115	77 645
b) krótkoterminowe	7 421	9 095	2 871	2 695
2. Zobowiązania długoterminowe	211 304	278 624	470 771	394 163
2.1. Wobec jednostek powiązanych	8	0	0	1 259
2.2. Wobec pozostałych jednostek	211 296	278 624	470 771	392 904
3. Zobowiązania krótkoterminowe	263 625	213 574	297 629	353 956
3.1 Wobec jednostek powiązanych	2 353	763	0	1 110
3.2. Wobec pozostałych jednostek	259 818	211 624	295 407	351 220
3.3. Fundusze specjalne	1 454	1 187	2 222	1 626
4. Rozliczenia międzyokresowe	153 640	121 874	253 858	253 507
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	116	116
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	153 640	121 874	253 742	253 391
a) długoterminowe	127 009	100 635	252 020	250 645
b) krótkoterminowe	26 631	21 239	1 722	2 746
Pasywa razem	765 883	839 160	916 557	878 981
Wartość księgowa	53 294	124 207	-227 182	-246 070
Liczba akcji	107 762 023	107 762 023	12 833 826	12 833 826
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,49	1,15	-17,70	-19,17
Rozwodniona liczba akcji			15 114 774	15 114 774
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	0,00	0,00

Zobowiązania pozabilansowe

	stan na 31.03.2004	stan na 31.12.2003	stan na 31.03.2003	stan na 31.12.2002
1. Należności warunkowe	500	500	0	1 800
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	500	500	0	1 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	500	500	0	1 800
-				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	369 107	371 123	313 770	328 418
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 701	1 693	13 827	59 311
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 701	1 693	13 105	58 589
- gwarancje celne	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	722	722
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	367 406	369 430	299 943	269 107
- udzielonych gwarancji i poręczeń	352 256	351 350	285 794	250 100
-	0	2 930	47	0
- pozostałe	15 150	15 150	14 102	19 007
3. Inne (z tytułu)	16 695	15 900	32 835	27 165
- hipoteka	12 795	12 000	14 150	12 000
- przewłaszczenie towarów	2 500	2 500	17 285	15 165
- weksle	1 400	1 400	1 400	0
Pozycje pozabilansowe razem	386 302	387 523	346 605	357 383

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	297 019	272 752
- od jednostek powiązanych	45	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	108 999	61 099
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	188 020	211 653
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	258 600	241 818
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 330	77 164
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	186 270	164 654
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	38 419	30 934
IV. Koszty sprzedaży	9 156	11 234
V. Koszty ogólnego zarządu	10 896	11 709
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	18 367	7 991
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9 507	16 584
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	106
2. Dotacje	0	0
3. Inne przychody operacyjne	9 500	16 478
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 739	9 433
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	5 432
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	33	3
3. Inne koszty operacyjne	2 706	3 998
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	25 135	15 142
X. Przychody finansowe	156 016	14 678
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym	1 643	1 480
- od jednostek powiązanych	6	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	141 878	7 304
5. Inne	12 495	5 894
XI. Koszty finansowe	10 132	7 077
1. Odsetki, w tym	5 395	5 574
- dla jednostek powiązanych	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	3 212	-362
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	1 525	1 865
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-34 585	-11 891
XIII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI +/- XII)	136 434	10 852
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1 - XIV.2)	-114 003	5 023
1. Zyski nadzwyczajne	0	5 043
2. Straty nadzwyczajne	114 003	20
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	3	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	14	56
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII +/- XIV - XV + XVI)	22 442	15 931
XVIII. Podatek dochodowy	2 130	2 998
a) część bieżąca	2 235	3 009
b) część odroczone	-105	-11
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34	9
XXI. Zyski (straty) mniejszości	-1 669	468
XXII. Zysk (strata) netto (XVII - XVIII - XIX +/- XX +/- XXI)	18 677	13 410
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	88 545	13 410
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	107 762 023	12 833 826
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,82	1,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		15 114 774
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	#DZIEL/0!	0,89

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	124 207	246 070
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	124 207	246 070
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215 524	25 668
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)	0	0
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia (udziałów)	0	0
-		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	215 524	25 668
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	6 765	0
-		
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	6 765	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 765	0
- należności układowe	-376	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	7 141	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-3 449	-50
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	3 405	6
a) zwiększenia (z tytułu)	3 405	6
-		6
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	3 405	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
-		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-44	-44
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 200	14 411
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 372	2 522
a) zwiększenia (z tytułu)	21 791	2 543
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	21 791	2 533
- inne	0	10
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	19 419	21
- pokrycia straty	254	21
-		
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	19 165	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 572	16 933
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13 323	15 599
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	-2 531
a) zwiększenia (z tytułu)	1	1 001
-		
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	1	1 001
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	3 532
- zbycia środków trwałych	0	2 533
-		
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	1	999
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	13 323	13 068

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	82 560	4 255
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 424	-152
a) zwiększenia (z tytułu)	2 424	0
- z podziału zysku	0	0
- pozostałe	2 424	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	152
- przeksięgowanie na fundusz zapasowy	0	0
- pokrycia straty	0	0
- pozostałe	0	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	0	152
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	84 984	4 103
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-285 229	-44 037
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	310 845	21 430
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	310 845	21 430
a) zwiększenia (z tytułu)	136 742	292 746
- podziału zysku z lat ubiegłych	62 634	4 002
-	0	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	74 108	288 744
b) zmniejszenia (z tytułu)	310 547	32 029
- przekazania na fundusz zapasowy	0	0
- ZFŚS	0	0
- nagrody dla załogi	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0
- dywidenda	0	0
- inne	0	0
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	310 547	32 029
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	137 040	282 147
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	596 074	65 467
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	596 074	65 467
a) zwiększenia (z tytułu)	21 734	625 093
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	20 994	17 074
- korekty po badaniu przez audytora	312	35 049
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	428	572 970
b) zmniejszenia (z tytułu)	181 026	108 093
- pokrycie straty	277	56
- korekty konsolidacyjne (rekasyfikacja kapitałów własnych)	180 749	108 037
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	436 782	582 467
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-299 742	-300 320
9. Wynik netto	18 677	13 410
a) zysk netto	18 677	13 410
b) strata netto	0	0
b) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	53 294	-227 182
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	18 677	13 410
II. Korekty razem:	-54 129	-9 714
1. Zyski (straty) mniejszości	1 669	-468
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-34	-9
3. Amortyzacja, w tym:	4 771	9 156
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-11	-56
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	154	57
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 873	2 121
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	142 116	6 143
7. Zmiana stanu rezerw	22	119
8. Zmiana stanu zapasów	-31 209	1 655
9. Zmiana stanu należności	86 736	-68 140
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-94 805	60 263
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 964	-4 922
12. Inne korekty	-162 458	-15 689
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-35 452	3 696

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	52 807	42 417
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	3 379
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	52 737	24 716
a) w jednostkach powiązanych	35 101	10 035
- zbycie aktywów finansowych	35 085	9 216
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	16	14
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	805
b) w pozostałych jednostkach	17 636	14 681
- zbycie aktywów finansowych	8 921	14 681
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7 512	0
- odsetki	59	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 144	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	14 322
II. Wydatki	4 638	18 777
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 637	12 566
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	9
3. Na aktywa finansowe, z tego:	1	6 202
a) w jednostkach powiązanych	1	6 202
- nabycie aktywów finansowych	1	6 202
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	48 169	23 640

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	958	168
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	798	108
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	160	60
II. Wydatki	17 785	27 898
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 609	23 568
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	1 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	504	280
8. Odsetki	3 105	2 985
9. Inne wydatki finansowe	2 567	65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-16 827	-27 730
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-4 110	-394
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-4 109	-394
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	55 674	35 020
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	51 564	34 626
- o ograniczonej możliwości dysponowania	20	0

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Stalexport SA sporządzonego na dzień 31.03.2004 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,
- ⇒ 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 01.01.2004 r. - 31.03.2004 r. z porównywalnym okresem roku ubiegłego, oraz dane finansowe na dzień 31.12.2003 r. i 31.12. 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 31.03.2004 r. w Grupie Kapitałowej Stalexport SA.

Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2004 r. w grupie kapitałowej Stalexport SA wynosi 3.603 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe wg stanu na dzień 31.03.2004 r. Grupy Kapitałowej Stalexport SA.

- rozliczenia międzyokresowe
z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 6.404 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 01.01.2004 r. – 31.03.2004 r.

Stalexport SA w ramach realizacji postępowania układowego w dniu 05.01.2004 roku spłacił drugą ratę kwartalną dla wierzycieli głównych w ogólnej kwocie 11.200 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2004 roku doszła do skutku umowa sprzedaży udziałów Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (spółki zależnej w 90,61%). Zostały spełnione warunki zawieszające; tzn. Złomrex Sp. z o.o. z siedzibą w Poraju - nabywca udziałów przedmiotowej spółki uzyskał zgodę Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji na nabycie udziałów oraz wspólnik nie skorzystał z prawa pierwokupu udziałów.

W dniu 15.01.2004 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stalexport S.A., które dokonało zmian w Statucie Spółki oraz powołało czterech nowych członków Rady Nadzorczej.

W dniu 16.01.2004 roku zostały spełnione warunki umowy zawartej 17.11.2003 r. pomiędzy Stalexport S.A., a Impexmetal S.A., dotyczącej zbycia 87.285 sztuk akcji zwykłych oraz 3.630 sztuk akcji uprzywilejowanych Walcowni Metali Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach. Sprzedaż akcji Walcowni Metali Dziedzice S.A. jest kolejnym etapem realizacji planu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Stalexport SA.

W dniu 24.02.2004 roku Stalexport Autostrada Śląska S.A. (spółka zależna od Stalexport Autostrada Dolnośląska w 54,90%) z siedzibą w Katowicach otrzymała od Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie zaproszenie do uczestnictwa w drugim etapie przetargu na udzielenie koncesji na budowę przez przystosowanie do wymogów autostrady płatnej oraz eksploatację autostrady A-4 na odcinku Katowice- Wrocław. Termin złożenia oferty przetargowej upływa z dniem 21 czerwca 2004 roku.

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

W Grupie Kapitałowej Stalexport SA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Jedynym istotnym zdarzeniem, które miało wpływ na wynik skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2004 r. jest sprzedaż udziałów Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.

Skonsolidowana strata na sprzedaży jednostki zależnej Ferrostal Łabędy wyniosła 34.585 tys. zł, natomiast poniesioną stratę z lat ubiegłych w wysokości 114.003 tys. zł odniesiono w ciężar strat nadzwyczajnych. Jednocześnie podmiot dominujący Stalexport S.A. dokonał rozwiązania utworzonych w ubiegłych okresach sprawozdawczych odpisów aktualizujących na udziały sprzedanej Spółki w wysokości 141.878 tys. zł, co znalazło odbicie w przychodach finansowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

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

Stalexport SA w ramach realizacji postępowania układowego w dniu 05.04.2004 roku spłacił trzecią ratę kwartalną dla wierzycieli głównych w wysokości 11.200 tys. zł.

Możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Grupa kapitałowa Stalexport SA nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2004 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:

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	16,72 %
Bank Przemysłowo Handlowy PBK S.A.	9,12 %
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	7,10 %

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

W pierwszym kwartale 2004 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Postępowania toczące się przed sądem

W Stalexport SA łączna wartość postępowań toczących się przed sądem wynosi 24.550 tys. zł , z czego 11.995.tys. złotych stanowi egzekucja komornicza na akcje Huty Szczecin SA., która została zawieszona postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 23.03.2004 roku, w związku z wnioskiem o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Stalexport SA został pozwany przez Inkasso Reform na kwotę 1.111 tys. złotych. Powód dochodzi od jednostki dominującej odszkodowania w związku z czynnościami podjętymi przez komornika działającego z wniosku Stalexport SA. Sprawa w toku.

Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. oddała do firmy Protor Sp. z o.o. w Tychach 298 spraw sądowych na łączną kwotę 2.426 tys. złotych prowadzonych z pozwu spółki przeciwko dłużnikom, w celu przeprowadzenia windykacji.

Łączna wartość postępowań egzekucyjnych wszczętych przeciwko Stalexport Wielkopolska Sp. z o.o. w Komornikach na dzień 31.03.2004 r. opiewa na kwotę 1.693 tys. złotych i dotyczy nie spłaconych zobowiązań, natomiast kwota wyroków sądowych i nakazów zapłaty wynosi 470 tys. złotych.

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 I kwartale 2004r. nie udzielały poręczeń kredytów, pożyczek oraz gwarancji przekraczających równowartość 10% kapitałów własnych.