

Załącznik 4

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej (Stalexport Centrostal Warszawa S.A.), sporządzone dla celów połączenia, na dzień 30 września 2004 roku

Stalexport Centrostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza niniejszym, iż wartość majątku Stalexport Centrostal Warszawa S.A. do celów połączenia ze Stalexport S.A. z siedzibą w Katowicach dokonana na dzień 30 września 2004 roku wynosi 27 664 755,64 tys. zł. (słownie dwadzieścia siedem milionów sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące złotych siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 64/100).

Wycena wartości majątku Stalexport Centrostal Warszawa S.A. została oparta na metodzie ustalenia wartości aktywów netto. Powyższe wartości są odzwierciedlone w informacji o stanie księgowym Stalexport Centrostal Warszawa S.A. na dzień 30 września 2004 roku.

Tabela 1 Bilans Stalexport Centrostal Warszawa S.A na 30 września 2004 r. (w zł)

AKTYWA	30-09-2004 r.
A. Aktywa trwałe	54 867 231,83
I. Wartości niematerialne i prawne	10 950,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	
2. Wartość firmy	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 950,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	28 917 521,67
1. Środki trwałe	28 759 020,11
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	5 295 373,36
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 954 002,03
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 806 766,39
d) środki transportu	638 549,31
e) inne środki trwałe	64 329,02
2. Środki trwałe w budowie	158 501,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	
III. Należności długoterminowe	
1. Od jednostek powiązanych	
2. Od pozostałych jednostek	
IV. Inwestycje długoterminowe	21 831 273,68
1) Nieruchomości	
2) Wartości niematerialne i prawne	
3) Długoterminowe aktywa finansowe	21 831 273,68
a) w Jednostkach powiązanych	21 810 095,21
- udziały lub akcje	21 810 095,21
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finan.	
b) w pozostałych jednostkach	21 178,47
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	21 178,47
- udzielone pożyczki	
- inne długoterminowe aktywa finan.	
4. Inne inwestycje długoterminowe	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 107 486,38
B. Aktywa obrotowe	80 886 681,26
I. Zapasy	17 132 661,87
1. Materiały	7 614,80
2. Półprodukty i produkty w toku	

3. Produkty gotowe	
4. Towary	17 125 047,07
5. Zaliczki na dostawy	
II. Należności krótkoterminowe	61 293 702,00
1. Należności od jednostek powiązanych	10 458 410,81
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 458 410,81
- do 12 miesięcy	10 458 410,81
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Należności od pozostałych jednostek	50 835 291,19
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 586 870,07
- do 12 miesięcy	39 586 870,07
- powyżej 12 miesięcy	
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń innych świ	135,79
c) inne	3 680 259,79
d) dochodzone na drodze sądowej	7 568 025,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 852 107,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 852 107,73
a) w jednostkach powiązanych	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne krótkoterminowe aktywa finans.	
b) w pozostałych jednostkach	
- udziały lub akcje	
- inne papiery wartościowe	
- udzielone pożyczki	
- inne krótkoterminowe aktywa finans.	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 852 107,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 852 107,73
- inne środki pieniężne	
- inne aktywa pieniężne	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	608 209,66
AKTYWA RAZEM	135 753 913,09

PASYWA	30-09-2004 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	27 664 755,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	19 641 175,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 807 061,62
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 178 282,66
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 665 472,94
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 354 589,43
VIII. Zysk (strata) netto	3 727 352,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 089 157,45
I. Rezerwy na zobowiązania	885 623,18
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	799 293,62
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86 329,56

- długoterminowa	25899
- krótkoterminowa	60 430,56
3. Pozostałe rezerwy	
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	
II. Zobowiązania długoterminowe	67 068 508,50
1. Wobec jednostek powiązanych	57 191 605,46
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	57 191 605,46
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	57 191 605,46
b) inne	
2. Wobec pozostałych jednostek	9 876 903,04
a) kredyty i pożyczki	9 253 000,00
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) inne	623 903,04
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 745 432,30
1. Wobec jednostek powiązanych	2 140 844,98
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 140 844,98
- do 12 miesięcy	2 140 844,98
- powyżej 12 miesięcy	
b) inne	
2. Wobec pozostałych jednostek	35 551 122,26
a) kredyty i pożyczki	8 544 039,06
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	
c) inne zobowiązania finansowe	
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności :	24 126 916,06
- do 12 miesięcy	24 126 916,06
- powyżej 12 miesięcy	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	
f) zobowiązania wekslowe	
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 118 900,86
h) z tytułu wynagrodzeń	119 407,92
i) inne	641 858,36
3. Fundusze specjalne	53 465,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 389 593,47
1. Ujemna wartość firmy	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 389 593,47
- długoterminowe	
- krótkoterminowe	2 389 593,47
PASYWA RAZEM	135 753 913,09

Ustalenie wartości aktywów netto.

Tabela 2 Ustalenie wartości aktywów netto (w zł)

	30-09-2004 r.
AKTYWA RAZEM	135 753 913,09
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 089 157,45
A. Kapitał (fundusz) własny	27 664 755,64

Prezes Zarządu
Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Czerski