

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

00-950 Warszawa Plac Powstańców Warszawy 1

Formularz SA-Q I/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 I /200430.04.2004
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys zł		w tys EURO	
	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	181 057	200 858	37 769	41 900
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 716	10 828	2 444	2 259
III. Zysk (strata) brutto	7 927	12 011	1 654	2 506
IV. Zysk (strata) netto	7 789	11 939	1 625	2 491
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 074	5 835	648	1 230
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 616	12 722	3 080	2 681
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 473	-15 442	-2 628	-3 254
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 217	3 115	1 099	656
IX. Aktywa, razem	592 929	682 984	124 946	143 922
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	639 440	1 027 743	134 747	216 572
XI. Zobowiązania długoterminowe	209 643	441 799	44 177	93 099
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	216 155	249 346	45 549	52 544
XIII. Kapitał własny	-46 511	-344 759	-9 801	-72 650
XIV. Kapitał zakładowy	215 524	25 668	45 416	5 409
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)	0,33	-19,71	0,07	-4,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	#DZIEL/0!	-16,73	#DZIEL/0!	-3,49
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	-0,43	-26,86	-0,09	-5,66
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	#DZIEL/0!	-22,81	#DZIEL/0!	-4,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

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	348 262	323 004	375 510	389 637
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 446	1 739	2 515	2 771
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	162 726	164 848	171 599	179 641
3. Należności długoterminowe	54 673	2 512	3 569	287
3.1. od jednostek powiązanych	51 280	425	225	
3.2. od pozostałych jednostek	3 393	2 087	3 344	287
4. Inwestycje długoterminowe	129 417	153 905	197 827	206 938
4.1. Nieruchomości	36 658	36 658		
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	92 559	117 047	182 003	191 114
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	90 855	110 857	169 858	178 969
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach	1 704	6 190	12 145	12 145
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	200	200	15 824	15 824
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	244 667	236 348	307 474	259 034
1. Zapasy	56 257	31 200	18 225	12 057
2. Należności krótkoterminowe	164 334	185 037	269 753	231 642
2.1 Od jednostek powiązanych	21 020	84 829	109 107	110 869
2.2. Od pozostałych jednostek	143 314	100 208	160 646	120 773
3. Inwestycje krótkoterminowe	22 319	19 591	16 691	13 577
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 319	19 591	16 691	13 577
a) w jednostkach powiązanych		7 000		2
b) w pozostałych jednostkach	5 026	515	73	72
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 293	12 076	16 618	13 503
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 757	520	2 805	1 758
Aktywa razem	592 929	559 352	682 984	648 671

SA-Q I /2004

	stan na 31.03.2004	stan na 31.12.2003	stan na 31.03.2003	stan na 31.12.2002
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

PASYWA

I. Kapitał własny	-46 511	-56 412	-344 759	-356 497
1. Kapitał zakładowy	215 524	215 524	25 668	25 668
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	2 634	2 634	2 612	71
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	8 488	8 488	8 589	11 130
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	83 517	81 093		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-364 463	-404 142	-393 567	-123 791
9. Zysk (strata) netto	7 789	39 991	11 939	-269 575
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	639 440	615 764	1 027 743	1 005 168
1. Rezerwy na zobowiązania	64 788	65 842	84 540	87 986
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	887	749	6 443	6 377
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 609	2 561	2 982	2 990
a) długoterminowa	1 788	1 858	2 982	2 990
b) krótkoterminowa	821	703		
1.3. Pozostałe rezerwy	61 292	62 532	75 115	78 619
a) długoterminowe	55 569	56 809	75 115	78 619
b) krótkoterminowe	5 723	5 723		
2. Zobowiązania długoterminowe	209 643	222 438	441 799	362 289
2.1. Wobec jednostek powiązanych	6 581	8 525	21 591	20 756
2.2. Wobec pozostałych jednostek	203 062	213 913	420 208	341 533
3. Zobowiązania krótkoterminowe	216 155	174 438	249 346	303 294
3.1 Wobec jednostek powiązanych	15 748	25 734	60 459	57 521
3.2. Wobec pozostałych jednostek	199 825	148 164	187 966	244 920
3.3. Fundusze specjalne	582	540	921	853
4. Rozliczenia międzyokresowe	148 854	153 046	252 058	251 599
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	148 854	153 046	252 058	251 599
a) długoterminowe	126 026	130 218	250 922	249 520
b) krótkoterminowe	22 828	22 828	1 136	2 079
Pasywa razem	592 929	559 352	682 984	648 671

Wartość księgowa	-46511	-56412	-344759	-356497
Liczba akcji	107762023	107762023	12833826	12833826
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-0,43	-0,52	-26,86	-27,78
Rozwodniona liczba akcji			15 114 774	15 114 774
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	-22,81	-23,59

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	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	353 657	354 273	311 623	322 913
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 401	1 393	13 827	59 011
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 401	1 393	13 105	58 289
- wekslowe			722	722
- pozostałe				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	352 256	352 880	297 796	263 902
- udzielonych gwarancji i poręczeń	352 256	351 349	283 694	247 999
- akredytywy		1 531	14 102	15 903
-				
- pozostałe				
3. Inne (z tytułu)	15 150	15 150	15 150	15 150
- gwarancje celne	15 150	15 150	15 150	15 150
-				
- pozostałe				
Pozycje pozabilansowe razem	368 807	369 423	326 773	338 063

Rachunek zysków i strat

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	181 057	181 057	200 858	200 858
- od jednostek powiązanych	29 445	29 445	33 123	33 123
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 351	25 351	19 567	19 567
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	155 706	155 706	181 291	181 291
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	168 664	168 664	169 736	169 736
- od jednostek powiązanych	240	240	13 968	13 968
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 211	24 211		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	144 453	144 453	169 736	169 736
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	12 393	12 393	31 122	31 122
IV. Koszty sprzedaży	3 750	3 750	22 049	22 049
V. Koszty ogólnego zarządu	4 764	4 764	5 332	5 332
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	3 879	3 879	3 741	3 741
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8 816	8 816	13 055	13 055
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1		
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	8 815	8 815	13 055	13 055
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	979	979	5 968	5 968
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			5 353	5 353
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			3	3
3. Inne koszty operacyjne	979	979	612	612
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	11 716	11 716	10 828	10 828
X. Przychody finansowe	144 163	144 163	16 025	16 025
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym	2 296	2 296	2 922	2 922
- od jednostek powiązanych	185	185	1 010	1 010
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji	141 479	141 479	7 304	7 304
5. Inne	388	388	5 799	5 799
XI. Koszty finansowe	147 952	147 952	14 842	14 842
1. Odsetki, w tym	5 123	5 123	5 595	5 595
- dla jednostek powiązanych	138	138	882	882
2. Strata ze zbycia inwestycji	141 754	141 754	6 486	6 486
3. Aktualizacja wartości inwestycji			1 432	1 432
4. Inne	1 075	1 075	1 329	1 329
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI)	7 927	7 927	12 011	12 011
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1 - XIII.2)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII +/- XIII)	7 927	7 927	12 011	12 011
XV. Podatek dochodowy	138	138	72	72
a) część bieżąca				
b) część odroczone	138	138	72	72
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)	7 789	7 789	11 939	11 939
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	35 843		-252 923	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	107 762 023		12 833 826	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,33		-19,71	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			15 114 774	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	#DZIEL/0!		-16,73	

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	I kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	I kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-56 412	-56 412	-356 698	-356 698
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-56 412	-56 412	-356 698	-356 698
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215 524	215 524	25 668	25 668
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia (udziałów)				
-				
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	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 634	2 634	79	79
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	2 533	2 533
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 533	2 533
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- reklasyfikacja kapitałów własnych				
- zbycie środków trwałych			2 533	2 533
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty				
-				
- reklasyfikacja kapitałów własnych				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 634	2 634	2 612	2 612
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 488	8 488	11 122	11 122
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-2 533	-2 533
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
- reklasyfikacja kapitałów własnych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 533	2 533
- zbycia środków trwałych			2 533	2 533
-				
- reklasyfikacja kapitałów własnych				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 488	8 488	8 589	8 589

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	81 093	81 093		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 424	2 424	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 424	2 424	0	0
- z podziału zysku				
- częściowa realizacja zob.warunkowych raty	2 424	2 424		
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeksięgowanie na fundusz zapasowy				
- pokrycia straty				
-				
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	83 517	83 517	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-364 151	-364 151	-393 567	-393 567
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	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
-				
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przekazania na fundusz zapasowy				
- ZFŚS				
- nagrody dla załogi				
- pokrycie strat z lat ubiegłych				
- dywidenda				
-				
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	364 151	364 151	393 567	393 567
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	364 151	364 151	393 567	393 567
a) zwiększenia (z tytułu)	312	312	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
- korekty po badaniu przez audytora	312	312		
-				
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
-				
- rekłasyfikacja kapitałów własnych				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	364 463	364 463	393 567	393 567
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-364 463	-364 463	-393 567	-393 567
8. Wynik netto	7 789	7 789	11 939	11 939
a) zysk netto	7 789	7 789	11 939	11 939
b) strata netto				
b) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-46 511	-46 511	-344 759	-344 759
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	7 789	7 789	11 939	11 939
II. Korekty razem:	-4 715	-4 715	-6 104	-6 104
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	2 405	2 405	2 488	2 488
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 567	2 567	856	856
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	141 793	141 793	5 353	5 353
6. Zmiana stanu rezerw	138	138	66	66
7. Zmiana stanu zapasów	-25 057	-25 057	-6 168	-6 168
8. Zmiana stanu należności	-31 458	-31 458	-41 436	-41 436
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 514	38 514	38 341	38 341
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 621	-6 621	-4 099	-4 099
11. Inne korekty	-126 996	-126 996	-1 505	-1 505
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 074	3 074	5 835	5 835

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 657	14 657	14 274	14 274
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	1	3 494	3 494
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	14 656	14 656	10 780	10 780
a) w jednostkach powiązanych	500	500	9 765	9 765
- zbycie aktywów finansowych	500	500	8 960	8 960
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki			805	805
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	14 156	14 156	1 015	1 015
- zbycie aktywów finansowych	5 500	5 500	1 015	1 015
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7 512	7 512		
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 144	1 144		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	41	41	1 552	1 552
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	41	118	118
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	0	1 434	1 434
a) w jednostkach powiązanych	0	0	1 434	1 434
- nabycie aktywów finansowych			1 434	1 434
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	14 616	14 616	12 722	12 722

	1 kwartał 2004 od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2004 narastająco od 01.01.2004 do 31.03.2004	1 kwartał 2003 od 01.01.2003 do 31.03.2003	1 kwartał 2003 narastająco od 01.01.2003 do 31.03.2003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	12 473	12 473	15 442	15 442
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 906	9 906	12 780	12 780
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	2 567	2 567	1 662	1 662
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-12 473	-12 473	-15 442	-15 442
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	5 217	5 217	3 115	3 115
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 217	5 217	3 115	3 115
- zmaiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 076	12 076	13 503	13 503
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	17 293	17 293	16 618	16 618
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

<u>30.04.2004</u>	Mieczysław Skołożyński	_____
<i>Data</i>	<i>Członek Zarządu Dyrektor Finansowy</i>	<i>Podpis</i>
<u>30.04.2004</u>	Małgorzata Michalunio-Kęps	_____
<i>Data</i>	<i>Główny Księgowy</i>	<i>Podpis</i>
_____	_____	_____
<i>Data</i>		<i>Podpis</i>
_____	_____	_____
<i>Data</i>		<i>Podpis</i>

Komentarz do raportu za I kwartał 2004r.

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 2002r Nr 31, poz 280.

Dane wykazane w raporcie kwartalnym na 31.03.04r. 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 rocznym F-01/I-01 na dzień 31.03.2004r.

Ostrożną wyceną objęto:

- zobowiązania i należności handlowe zagraniczne

Saldo różnic kursowych wynosi	355 tys.zł.
- utworzenie rezerwy na należności odsetkowe w ciężar kosztów finansowych	627 tys.zł.
Razem skutki I kwartału 2004r.	-272 tys.zł.

Stalexport S.A. za I kwartał br. odnotował zysk brutto w wysokości 7 927 tys.zł.

w tym:

- zysk ze sprzedaży towarów i usług	3 879 tys.zł.
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej	7 837 tys.zł.
- wynik na działalności finansowej	-3 789 tys.zł.
- saldo strat i zysków nadzwyczajnych	tys.zł.
Zysk brutto za I kwartał 2004r.	7 927 tys.zł.
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	138 tys.zł.
Zysk netto za I kwartał 2004r.	7 789 tys.zł.

Spółka w I kwartale br. rozwiązała rezerwy na łączną kwotę 7 101 tys. zł.

z tytułu:

- zapłat należności wątpliwych z tytułu dostaw towarów	6 767 tys. zł
- zapłat należności odsetkowych	8 tys. zł
- wykorzystanych urlopów	326 tys. zł

Rozwiązane rezerwy zwiększyły pozostałe przychody operacyjne o kwotę 7 093 tys. zł oraz przychody finansowe o kwotę 8 tys. zł.

Powyższe wielkości wpłynęły na wynik finansowy I kwartału 2004 r.

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu 4.7455 obowiązującego na dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat dotyczące I kwartału za okres 1.01.2004-31.03.2004 przeliczono na EURO wg kursu 4.7938 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień stycznia, lutego, marca br., natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wybranych danych finansowych dotyczące I kwartału za okres od 1.01.2004r.do 31.03.2004r. przeliczono na EURO wg kursu 4.7938 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym.

Średnie kursy EURO użyte do przeliczenia:

31.01.2004 -	4,7614
29.02.2004 -	4,8746
31.03.2004 -	4,7455
<hr/>	
Razem:	14,3815 : 3 = 4,7938

Różnice w podatku dochodowym dotyczące roku bieżącego i lat ubiegłych.

Dochód do opodatkowania w deklaracji CIT-2 za 3 m-ce jak niżej

Dane w tys.zł

Podstawa opodatkowania	-122 272
Zysk brutto	7 927
Różnica	-130 199

w tym:

- trwale różnice - saldo	-1 299
- przejściowe różnice - saldo	-129 000

<u>Różnice przejściowe dotyczące okresu sprawozdawczego</u>	Podstawa	Podatek
dodatnie - podatek księgowy	1 036	197
Saldo różnic przejściowych	1 036	197

Spółka w bieżącym roku bilansowym nie tworzy podatku aktywowanego z uwagi na utrzymującą się stratę podatkową.

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 Spółka z o.o. Gliwice pozwany	wyrok zasądający z 19.07.2001 r. egzekucja w toku
3.	60/03 73/03 5/04	1 366 061,00 1 366 061,00 1 366 061,00	SEBA Spółka z o.o. pozwany	nakaz zapłaty z 10.12.2003 r. nakaz zapłaty z 27.01.2003 r. nakaz zapłaty z 31.03.2004 r. bez klauzuli wykonalności
4.	8/03	190 490,79	Centrostal Profil Spółka z o.o. Kraków pozwany	wyrok z 24.03.2003 r. likwidacja firmy wierzytelność zgłoszona do masy likwidacyjnej częściowa zapłata
5.	30/03	11 995 000,00	Centrozap S. A. Katowice pozwany	nakaz zapłaty z 13.06.2003 r. postępowanie egzekucyjne zawieszono postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 23.03.2004 r. w związku z wnioskiem o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu
6.	25/03	134 461,36	Partnerzy Spółka z o.o. i Chemko Partnerzy Spółka z o.o. pozwany	sprawa w toku

Stalexport S. A. został pozwany przez Inkasso Reform na kwotę 1 110 836,80 zł. Powód dochodzi od Stalexportu odszkodowanie w związku z czynnościami podjętymi przez komornika działającego z wniosku Stalexport S. A. .
Sprawa w toku.

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

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