



**Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za IV kwartał 2006**

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Gdańsk, luty 2007 r.

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco 2005 od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	149 417	118 134	38 321	29 363
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 773	852	711	212
III. Zysk (strata) brutto	1 155	-1 122	296	-279
IV. Zysk (strata) netto	863	-887	221	-221
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 581	1 626	405	404
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 450	5 835	372	1 450
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 400	-7 211	-359	-1 792
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 631	251	418	62
IX. Aktywa, razem	69 312	63 401	18 091	16 426
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 267	39 488	11 293	10 231
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 646	14 460	4 084	3 746
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 081	24 546	7 069	6 359
XIII. Kapitał własny	26 045	23 913	6 798	6 195
XIV. Kapitał zakładowy	10 374	10 374	2 708	2 688
XV. Liczba akcji	5 187 167	5 187 167	5 187 167	5 187 167
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,17	-0,16	0,04	-0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	5,02	4,61	1,31	1,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób

- Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31 grudnia 2006 r. 3,8312 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31 grudnia 2005 r. 3,8598 zł/EURO.
- Poszczególne pozycje dotyczące rachunku strat i zysków oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który dla drugiego kwartału wyniósł odpowiednio 3,8991 zł/EURO (2006 r.) i 4,0233 zł/EURO (2005 r.).

2. Informacje o Spółce CENTROSTAL SA

Centrostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Budowlanych 42 został wpisany do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS: 0000071799**.

Podstawowym przedmiotem działalności Centrostal S.A. w Gdańsku jest handel hurtowy wyrobami przemysłu hutnictwa żelaza, według Europejskiej Klasyfikacji Działalności; EKD 5154.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym i są zaliczane do sektora: handel.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.10.2006r. do 31.12.2006r. oraz analogiczny okres roku ubiegłego. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Zarząd i nadzór nad emitentem.

Zarząd Spółki

Zbigniew Canowiecki - Prezes Zarządu

Krystyna Piotrowska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia do 28 listopada 2006r. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Marcin Frymark,

Janusz Kaczorowski,

Małgorzata Ćwikłowska,

Zdzisław Brodecki,

Andrzej Zaborowski,

Z dniem 28 listopada 2006r, oraz z dniem 19 stycznia 2007r. nastąpiła zmiana Rady Nadzorczej – aktualnie (na dzień pisania raportu) w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Krzysztof Walarowski,

Krzysztof Zoła,

Dominik Barszcz,

Paweł Kawecki,

Zdzisław Brodecki,

3.Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Centrostal SA sporządzone zostało zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.
- Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są w tysiącach PLN

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP, z tym że jeżeli operacja jest udokumentowana dowodem odprawy celnej (SAD), stosuje się kurs określony w tym formularzu. W momencie realizacji różnice kursowe wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są wynikowo.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty wykazuje się w bilansie w wartości godziwej, bazując na przeprowadzanych okresowo, lecz nie rzadziej niż raz na 5 lat wycenach dokonywanych przez rzeczoznawców majątkowych.

Zwiększenie wartości wynikającej z przeszacowania gruntów własnych ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysku i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów własnych ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości podwyższającej kwotę wcześniejszej wyceny składnika ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenia się zgodnie z MSSF 5. Jednostka prezentuje w bilansie aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Budynki, budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia.

Amortyzacja

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych

środków, używając metody liniowej. Każda część składowa aktywu pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji, jest amortyzowana osobno.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane jako koszt danego okresu, o ile nie są wliczane w wartość bilansową innego składnika aktywów.

Wartość podlegająca amortyzacji i okres amortyzacji

Podlegająca amortyzacji wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych rozłożono w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikowana jest co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmiana jest ujmowana jako zmiana wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. W przypadku nieznaczącej wartości końcowej składnika aktywów jest ona nieistotna dla obliczenia wartości podlegającej amortyzacji.

Okres użytkowania

Okres użytkowania składnika aktywów zdefiniowany jest w kategoriach oczekiwanej przydatności składnika aktywów dla jednostki. Oszacowanie okresu użytkowania danego składnika aktywów oparte jest na doświadczeniu jednostki z podobnymi aktywami.

Nie amortyzuje się środków trwałych w budowie. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych. Grunty nie podlegają amortyzacji. Na koniec każdego roku obrotowego stawka amortyzacji (okres użytkowania) podlega weryfikacji.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- | | |
|--------------------------|----------|
| – budynki i budowle | 40 lat |
| – maszyny | 5-10 lat |
| – urządzenia techniczne | 3-10 lat |
| – środki transportu | 5 lat |
| – sprzęt i meble biurowe | do 5 lat |

Nabyte przez Spółkę prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metoda liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania 5

lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek jednostka szacuje ich wartość odzyskiwalną, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu wartości jest ujmowana jako koszt w okresie (pozostałe koszty operacyjne), w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenia utraty wartości ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych, o ile składnik nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody FIFO - „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i - w konsekwencji - pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w pozostałe koszty operacyjne) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęta jako zwiększenie kwoty zapasów ujętych jako przychód okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka za nieruchomości inwestycyjne uznaje nieruchomości niewykorzystane przez nią w działalności podstawowej. Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu jednostki ze względu na przyrost jej korzyści.

Jednostka ujmuje nieruchomość inwestycyjną w aktywach wtedy i tylko wtedy gdy:

- a) uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne,
- b) można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia

Nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Tworzone przez jednostkę rezerwy na świadczenia pracownicze wynikają z przepisów kodeksu pracy (w zakresie odpraw emerytalnych) i z regulaminu zakładowego (w zakresie nagród jubileuszowych).

Nagrody jubileuszowe są wypłacane po osiągnięciu określonej liczby lat pracy w Spółce, natomiast odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę. Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze jednostka ujmuje w pasywach bilansu w rezerwach na świadczenia pracownicze (z podziałem na krótko i długoterminowe uwzględniając okres spłaty zobowiązania) i w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.

Jednostka dokonuje oszacowania przyszłych świadczeń na podstawie założeń:

- demograficznych (rotacja pracowników, niezdolność do pracy),
- finansowych (stopa dyskontowa ustalana na podstawie występujących na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z obligacji państwowych, szacunkowy wzrost wynagrodzeń, szacunkowe zmiany poziomu świadczeń w przyszłości).

Ze względu na szacowanie w/w rezerw w oparciu o założenia, jest prawdopodobne, że w trakcie kolejnych lat obrotowych szacunki mogą być odmienne od założonych na dany dzień bilansowy. Mogą one spowodować istotną korektę wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. W takiej sytuacji jednostka ujawni charakter i wartość bilansową, na którą ma wpływ dane założenie.

Podatek odroczony

Jednostka rozlicza podatek odroczony (aktywa i rezerwę na podatek odroczony) zgodnie z MSR. Do rozliczenia podatku jednostka stosuje metodę zobowiązań bilansowych opierając się na identyfikacji różnic (tzw. różnic przejściowych) między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysku i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż ujmowana jest w momencie gdy:

- nastąpiło przekazanie nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności produktów lub towarów,
- jednostka przestaje być na trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi produktami lub towarami (w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec produktów lub towarów, do których ma prawo własności), jak też przestaje sprawować nad nimi efektywną kontrolę,
- można wiarygodnie określić kwotę przychodu,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- można wiarygodnie określić koszty, które jednostka poniosła lub poniesie w związku z transakcją.

Jednostka dyskontuje uzyskane przychody jeżeli kredyt kupiecki jest dłuższy niż przeciętnie stosowany. Jednostka ustala do dyskontowania okres powyżej 3 lat. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego jednostka ujmuje bezpośrednio w koszty (koszty finansowe: odsetki, prowizje). Prowizje jednostka rozlicza w czasie trwania umowy kredytowej.

Jednostka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów trwałych. Dotyczy to w sytuacji, gdy koszty finansowania zewnętrznego uzasadniają cenę, wartość aktywa.

Wartość pieniądza w czasie

Dyskontowanie - jednostka uwzględnia wartość pieniądza w czasie w transakcjach dotyczących długich okresów, tj. ponad trzyletnich. Transakcje takie rozliczane są w czasie efektywną stopą procentową.

Aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania

Jednostka ujmuje w bilansie i ujawnia w informacji dodatkowej środki dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U. z 1996 r. Nr 70. poz.335 z późniejszymi zmianami).

Rachunek przepływów środków pieniężnych - rachunek przepływów środków pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

4. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zmiana w IV kw. 2006r.</i>	<i>Zmiana w IV kw. 2005r.</i>
Odpisy aktualizacyjne wartości należności i inne		
Stan na początek okresu	5 255,8	4 751,5
Zwiększenie odpisu	432,4	669,8
Rozwiązanie odpisu	1 315,2	708,60
Stan na koniec okresu	4 373,0	4 712,7

5. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>Zmiana w IV kw. 2006r.</i>	<i>Zmiana w IV kw. 2005r.</i>
Środki trwałe		
Stan na początek okresu	27 297,3	26 652,4
Nabycie	380,6	82,1
Zbycie	76,5	34,3
Stan na koniec okresu	27 601,4	26 700,2
WPN		
Stan na początek okresu	2 360,7	2 354,3
Nabycie		14,4
Zbycie		10,3
Stan na koniec okresu	2 360,7	2 358,4

6. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zmiana w IVkw.2006r.</i>	<i>Zmiana w IV kw. 2005r.</i>
Stan na początek okresu	258,0	74,6
Zwiększenia	73,1	356,1
- niezrealizowane odsetki od zobowiązań	40,3	12,0
- niezrealizowane różnice kursowe	0,7	1,1
- niezrealizowane zobowiązania	32,1	10,7
- strata podatkowa		253,7
- inne		78,6
Zmniejszenia	26,8	20,3
- niezrealizowane odsetki od zobowiązań		10,2
- niezrealizowane zobowiązania	14,7	10,0
- inne	12,1	0,1
Stan na koniec okresu	304,3	410,4

Rezerwa na podatek dochodowy

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zmiana w II kw. 2006r.</i>	<i>Zmiana w I kw. 2005r.</i>
Stan na początek okresu	271,8	221,4
Zwiększenia	15,56	89,7
- niezrealizowane odsetki od zobowiązań	0,0	0,0
- niezrealizowane różnice kursowe	1,56	0,9
- inne	14,0	88,7
Zmniejszenia	20,5	35,9
- niezrealizowane różnice kursowe		10,2
- inne	20,5	25,7
Stan na koniec okresu	266,9	275,2

7. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka dokonała, zgodnie z zawartą umową, zaliczki na poczet dostawy maszyn do przetwórstwa stali zbrojeniowej w kwocie 126,8 tys. euro.

8. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

W czwartym kwartale 2006 r. Centrostal S.A. nie był stroną postępowań toczących się przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

9. Korekty błędów poprzednich okresów.

W czwartym kwartale 2006 r. nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

10. Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz nie podjęcie działań naprawczych.

Zdarzenie nie wystąpiło.

11. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie czwartego kwartału 2006 r. oraz ważniejsze wydarzenia.

W czwartym kwartale 2006 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 41.042 tys. zł. tj. o 12.763 tys. zł więcej. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest to wzrost o 45,13%.

Osiągnięty zysk brutto na sprzedaży w tym okresie zamknął się kwotą 4.931 tys. zł. – wzrost w porównaniu do czwartego kwartału roku 2006 wyniósł 65,5%.

Wynik netto na działalności gospodarczej Spółki za czwarty kwartał 2006 r. wyniósł 209 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2005 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 416 tys. zł.

Znaczący wpływ na uzyskany w czwartym kwartale 2006 r. wynik finansowy miała rosnąca koniunktura na wyroby hutnicze oraz podpisanie i realizacja szeregu umów handlowych na dostawy zbrojeń budowlanych.

Ponadto rosnące ceny wyrobów hutniczych u producentów powodują, że zapasy magazynowe są sprzedawane z większą marżą handlową.

W czwartym kwartale br. Spółka złożyła kolejne zamówienia na dostawy maszyn do przetwórstwa stali, realizacja złożonych zamówień nastąpi w pierwszym kwartale 2007 r.

Ważniejsze wydarzenia

- W dniu 3 października 2006 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy Kredytu Zaliczka, zawartej w dniu 24 października 2005 r.. Na podstawie ww. aneksu Bank Polska Kasa Opieki S.A. zwiększył limit kredytu z 2.000.000 PLN do 5.000.000 PLN, oraz wydłużył do dnia 31 października 2007 r. termin wykorzystania kredytu.

Raport bieżący 34/2006

- W dniu 28 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji .

Raport bieżący nr 40/2006

- W dniu 29 grudnia 2006 r. złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny, dotyczący Publicznej Oferty, w ramach której Spółka zamierza wyemitować od 15.000.000 do 30.000.000 sztuk akcji emisji nr 7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 2 z 28 listopada 2006 r. wyłączyło prawo poboru akcji emisji nr 7 przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Raport bieżący nr 46/2006

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka podobnie jak większość spółek w sektorze handlu wyrobami hutniczymi odnotowuje zjawisko sezonowości przychodów ze sprzedaży, w szczególności tych wyrobów hutniczych które wykorzystywane są w budownictwie.

W miesiącach zimowych zmniejsza się udział w sprzedaży prętów zbrojeniowych oraz gotowych zbrojeń budowlanych, których spadek Spółka niweluje poprzez wzrost usług serwisowych oraz wzrost sprzedaży pozostałych produktów będących w naszej ofercie handlowej.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 28 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę od 3.000 tys. zł. do kwoty 60.000 tys. zł, to jest poprzez zwiększenie wartości kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.374,3 tys. zł do kwoty od 40.374,3 tys. .zł., do kwoty 70.374,3 tys. zł.

Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze emisji od 15.000.000 do 30.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela, emisji nr 7 o wartości nominalnej 2 zł.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W czwartym kwartale nie wypłacono i nie deklarowano dywidendy.

15. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Spółka prowadzi działalność na jednym obszarze geograficznym, którym jest Polska oraz zasadniczo w jednym segmencie branżowym, tj sprzedaży wyrobów hutniczych.

Jednakże z uwagi na rozwijające się w Spółce usługi związane z przetwórstwem stali oraz usługi wynajmu zbędnych powierzchni, podjęto decyzję prezentowania począwszy od czwartego kwartału 2006 r. przychodów ze sprzedaży w podziale na trzy segmenty, tj.:

- handel wyrobami hutniczymi,
- przetwórstwo stali,
- wynajem powierzchni,

<i>Przychody</i>	Handel	Przetwórstwo	Wynajem pomieszczeń
Przychody ze sprzedaży.	101 747 204,58	46 620 803,29	1 049 320,77
Koszt własny sprzedaży	89 863 327,19	41 427 423,28	274 341,50
Zysk brutto na sprzedaży	11 883 877,39	5 193 380,01	774 979,27
Koszty sprzedaży	7 913 886,18	2 702 861,78	0,00
Zysk na sprzedaży (bez kosztów zarządu)	3 969 991,21	2 490 518,23	774 979,27

16. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu kwartału, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu IV-go kwartału 2006r. nie wystąpiły istotne zdarzenia nie odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Pozycje pozabilansowe	stan na 31.12.2006	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	2 509	2 927	2 927	2 927
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 509	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 509	2 927	2 927	2 927
2. Zobowiązania warunkowe	4 617	3 734	8 461	8 810
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń			0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	4 617	3 734	8 461	8 810
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 617	3 734	8 461	8 810
3. Inne (z tytułu)			0	0
Pozycje pozabilansowe razem	7 126	6 661	11 388	11 737

18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych wcześniej

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2006 rok.

19. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Podmiotu Dominującego tj. Centrostal S.A.

Według posiadanych informacji, na dzień pisania raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były niżej wymienione podmioty i osoby:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji Centrostal S.A.	Udział w kapitale
2	ZŁOMREX S.A.	2.616.473	50,4%
3	Arkadiusz Stelmach	315.500	6,08%

Podany powyżej udział w kapitale akcyjnym odpowiada udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu.

20. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż na dzień pisania raportu nikt z Zarządu Spółki nie posiada akcji Centrostal S.A.

Również żadna z osób nadzorujących Spółkę, nie posiada akcji Centrostal S.A..

21. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach o łącznej wartości stanowiących równowartość 10% kapitałów własnych Spółki

Centrostal S.A. w okresie sprawozdawczym tj. w czwartym kwartale 2006 r. nie udzielał poręczeń kredytów lub pożyczek lub też gwarancji których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitału Spółki.

Sprawozdanie finansowe Centrostal S.A.

Bilans

	stan na 31.12.2006	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	17 985	19 227	21 346	23 075
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	832	933	1 233	1 326
- wartość firmy		0	0	0
2. Rzeczowy aktywa trwałe	15 372	15 101	14 991	15 173
3. Należności długoterminowe	0	1 399	3 489	5 276
3.1. od jednostek powiązanych	0	0		0
3.2. od pozostałych jednostek	0	1 399	3 489	5 276
4. Inwestycje długoterminowe	538	574	89	90
4.1. Nieruchomości	475	493		0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0		0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	62	81	89	90
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0		0
b) w pozostałych jednostkach	62	81	89	90
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 243	1 220	1 543	1 210
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	304	258	410	75
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	939	962	1 132	1 136
II. Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	795	795	795	795
III. Aktywa obrotowe	50 532	55 667	41 260	52 408
1. Zapasy	19 282	22 341	18 753	22 293
2. Należności krótkoterminowe	26 683	30 856	20 625	25 075
2.1 Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	26 683	30 856	20 625	25 075
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 071	1 961	1 737	4 518
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 071	1 961	1 737	4 518
a) w jednostkach powiązanych	0	0		0
b) w pozostałych jednostkach	782	15	79	78
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 289	1 946	1 658	4 440
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0		0
4. Krótkoterminowe rozliczenia	496	508	146	522
Aktywa razem	69 312	75 689	63 401	76 278

	stan na 31.12.2006	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
PASYWA				
I. Kapitał własny	26 045	25 813	23 913	24 358
1. Kapitał zakładowy	10 374	10 374	10 374	11 402
2. Należne wpłaty na kapitału zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-210	-210	-1 134	-2 604
4. Kapitał zapasowy	12 851	12 851	13 394	13 865
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 324	2 324	2 324	2 324
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-157	-157	-157	-157
8. Zysk (strata) netto	863	630	-887	-471
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 267	49 876	39 488	51 920
1. Rezerwy na zobowiązania	371	286	289	235
1.1. Rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267	272	275	221
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	15	14	14
a) długoterminowa	51	9	9	8
b) krótkoterminowa	53	5	5	7
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe			0	0
b) krótkoterminowe			0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	15 646	2 903	14 460	14 473
2.1. Wobec jednostek powiązanych			0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	15 646	2 903	14 460	14 473
3. Zobowiązania krótkoterminowe	27 081	46 512	24 546	37 014
3.1 Wobec jednostek powiązanych			0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	25 906	45 999	24 022	36 369
3.3. Fundusze specjalne	413	513	524	645
4. Rozliczenia międzyokresowe	169	175	193	198
4.1. Ujemna wartość firmy			0	0
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	169	175	193	198
a) długoterminowe	145	151	169	175
b) krótkoterminowe	24	24	24	24
Pasywa razem	69 312	75 689	63 401	76 278

Wartość księgowa	26 045	25 813	23 913	24 358
Liczba akcji	5 187 167	5 187 167	5 187 167	5 700 886
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,02	4,98	4,61	4,27
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję				

Pozycje pozabilansowe				
	stan na 31.12.2006	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	2 509	2 927	2 927	2 927
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 509	2 927	2 927	2 927
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 509	2 927	2 927	2 927
2. Zobowiązania warunkowe	4 617	3 734	8 461	8 810
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń			0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	4 617	3 734	8 461	8 810
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 617	3 734	8 461	8 810
3. Inne (z tytułu)			0	0
Pozycje pozabilansowe razem	7 126	6 661	11 388	11 737

Rachunek zysków i strat

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 042	149 417	28 279	118 134
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	405	1 618	510	1 953
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 637	147 799	27 769	116 182
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	36 111	131 568	25 299	104 827
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	63	277	117	682
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 048	131 291	25 182	104 145
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	4 931	17 849	2 980	13 308
IV. Koszty sprzedaży	2 975	10 617	2 501	9 648
V. Koszty ogólnego zarządu	973	3 731	890	3 937
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV - V)	983	3 502	-411	-277
VII. Pozostałe przychody operacyjne	239	724	579	1 700
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-12	40	7	628
2. Dotacje			0	
3. Inne przychody operacyjne	251	684	572	1 072
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	437	1 452	208	571
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Inne koszty operacyjne	437	1 452	208	571
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII - VIII)	785	2 773	-40	852
X. Przychody finansowe	69	444	146	967
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0	64	64
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym	114	297	191	508
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	5	-1	88
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	-63	60
5. Zysk z posiadanych nieruchomości	5	16		
5. Inne	-50	126	-45	248
XI. Koszty finansowe	645	2 062	804	2 941
1. Odsetki, w tym	508	1 565	452	1 921
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	19	19	0	95
4. Inne	118	478	352	925
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX + X - XI)	209	1 155	-698	-1 122
XIII. Zysk (strata) brutto	209	1 155	-698	-1 122
XIV. Podatek dochodowy	-24	292	-282	-234
a) część bieżąca	27	194	0	0
b) część odroczone	-51	98	-282	-234
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto (XIII - XIV +/- XV)	233	863	-416	-887
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		863		-887
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 187 167		5 615 266
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,17		-0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 813	23 913	24 358	27 534
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 813	23 913	24 358	27 534
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 374	10 374	11 402	11 402
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	-1 027	-1 027
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 027	1 027
- umorzenia (udziałów)	0	0	1 027	1 027
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 374	10 374	10 374	10 374
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	-210	-1 134	-2 604	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	925	1 470	-1 134
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-35	-2 639
- nabycie	0	0	-35	-2 639
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-925	-1 505	-1 505
- umorzenie/sprzedaż	0	-925	-1 505	-1 505
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-210	-210	-1 134	-1 134
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 851	13 394	13 865	13 491
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-543	-471	-97
a) zwiększenia (z tytułu)	0	344	0	374
- emisja/sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		344	0	
- z podziału zysku (ustawowo)			0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	366
- inne/zbycie środków trwałych	0	0	0	8
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	887	471	471
- pokrycia straty		887	0	0
- umorzenia akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	471	471
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 851	12 851	13 394	13 394
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	2 324	2 332	2 332
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-8	-8
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	8	8
- zbycia środków trwałych	0	0	8	8
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 324	2 324	2 324	2 324

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pozostałe				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pozostałe				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	473	-1 045	-628	309
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	630	0	0	726
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	630	0	0	726
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	726
- przekazania na fundusz zapasowy	0	0	0	366
- ZFŚS	0	0	0	100
- tantiemy dla Rady Nadzorczej	0	0	0	0
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0	260
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	630	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	157	1 045	628	417
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	157	1 045	628	417
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	887	0	260
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	887	0	260
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	157	157	628	157
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	473	-157	-628	-157
8. Wynik netto	233	863	-416	-887
a) zysk netto	233	863	0	0
b) strata netto	0	0	416	887
c) odpisy z zysku			0	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	26 045	26 045	23 913	23 913
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	233	863	-416	-887
II. Korekty razem:	813	718	-2 490	2 514
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	474	1 826	460	1 891
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	2	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	210	1 172	256	1 708
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65	-15	-50	-774
6. Zmiana stanu rezerw	84	81	54	56
7. Zmiana stanu zapasów	3 059	-530	3 541	-3 748
8. Zmiana stanu należności	4 847	-5 385	5 919	2 649
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 930	3 625	-12 380	770
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	-64	-292	-39
11. Inne korekty	0	6	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 046	1 581	-2 906	1 626

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	708	3 137	382	7 212
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	255	-2	2 817
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	695	2 867	1	3
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych			0	0
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	695	2 867	1	3
- zbycie aktywów finansowych	695	2 867	1	3
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	15	383	4 393
II. Wydatki	795	1 687	-125	1 377
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	795	1 687	-125	1 062
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-87	1 450	507	5 835

	4 kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 31.12.2005
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	270	3 629	842	842
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	270	2 360	842	842
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		1 269		
II. Wydatki	-113	5 029	1 225	8 052
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	29	2 633
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-324	3 855	938	3 705
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	210	1 174	258	1 714
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	384	-1 400	-383	-7 210
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	1 343	1 631	-2 781	251
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 343	-345	-2 781	250
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	-1	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 946	1 658	4 440	1 408
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	3 289	3 289	1 658	1 658
- o ograniczonej możliwości dysponowania		55		64

Zbigniew Canowiecki
Prezes Zarządu

Krystyna Piotrowska
Członek Zarządu/Główny Księgowy

Gdańsk, luty 2007r.