



Poraj, dnia 08 czerwca 2005 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W ubiegłym roku miało miejsce szereg wydarzeń, które w znaczącym stopniu wpłynęły na skalę działalności Spółki i jej pozycję rynkową. Spośród najistotniejszych wymienić należy:

- a) zakup udziałów w hucie Ferrostal Łabędy sp. z o.o.;
- b) zmiana formy prawnej działalności w spółkę akcyjną;
- c) dopuszczenie akcji ZŁOMREX S.A. do publicznego obrotu.

Wymienione wyżej zdarzenia stanowiły realizację strategii Spółki polegającej na integracji działalności w obszarze złomów stali oraz produkcji półwyrobów i wyrobów hutniczych. Po dniu bilansowym istotnym zdarzeniem było odstąpienie w dniu 17 marca 2005 r. od oferty publicznej akcji w związku z negatywnym rozwojem sytuacji na rynkach kapitałowych.

2. Przewidywany rozwój

Spółka kontynuować będzie rozwój działalności w drodze wzrostu organicznego jak i poprzez akwizycje. Zamierzamy nadal uczestniczyć w konsolidacji polskiego rynku stalowego. Kontynuować będziemy działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji gamy asortymentowej wyrobów i towarów.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Ze względu na charakter działalności ZŁOMREX S.A., nie ma znaczących osiągnięć w zakresie badań i rozwoju.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuację finansową ZŁOMREX S.A. oceniamy jako bardzo dobrą. W ubiegłym roku zanotowany został rekordowy zysk netto w kwocie 72.868,6 tys. zł. Kapitały własne wzrosły do 134.770,6 tys. zł, a aktywa trwałe do 124.012,8 tys. zł. Wskaźnik płynności bieżącej obrazujący zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań wzrósł do poziomu 1,24. W związku z dużym stanem zapasów, zgromadzonych na koniec 2004, wskaźnik płynności szybkiej ukształtował się na poziomie zbliżonym do roku 2003, t.j. 0,86. Polepszeniu uległy wszystkie wskaźniki sprawności działania. Dużemu skróceniu uległ cykl inkasa należności krótkoterminowych oraz cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych, odpowiednio do poziomu 37 i 50 dni. Powyższe fakty wpłynęły na dalszą poprawę wiarygodności kredytowej ZŁOMREX S.A. co umożliwiło nawiązanie współpracy z nowymi partnerami finansowymi. Dzięki temu Spółka zrealizowała tak wysoki poziom sprzedaży i była w stanie bez większych perturbacji przeprowadzić integrację z nabytą hutą. Tak dobre wyniki 2004 r. osiągnięte zostały dzięki nadzwyczaj sprzyjającej koniunkturze dla producentów stali. Mimo jej znacznego osłabienia w pierwszym kwartale roku 2005, przejawiającego się w spadku cen produkowanych przez Spółkę wyrobów długich, Zarząd bez obaw pa-

trzy w najbliższą i dalszą przyszłość. W związku z tym przewidujemy, iż sytuacja finansowa ZŁOMREX S.A. ulegać będzie dalszemu umocnieniu w kolejnych latach. Dalsze sukcesy Spółki zależą od realizacji wzrostu organicznego oraz powodzenia przy planowanych przejęciach podmiotów z branży. Mimo rozwijającej się współpracy z partnerami bankowymi uważamy, iż dla Spółki niezbędne jest pozyskanie stabilnego finansowania w formie nowych kapitałów. W nieodległej przyszłości ZŁORMEX S.A. ponowi próbę ich pozyskania w drodze oferty publicznej. Negatywny rozwój sytuacji na rynkach kapitałowych stanowi czynnik ryzyka przy skutecznieniu tych planów.

5. Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała w prezentowanym okresie własnych akcji.

6. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Działalność Przedsiębiorstwa jest prowadzona na terenie całego kraju. W strukturze wyodrębnionych jest 10 oddziałów prowadzących głównie działalność złomową. Nie są one wszakże wyodrębnione formalnie i nie prowadzą odrębnej księgowości i rozliczeń podatkowych. ZŁOMREX S.A. jest właścicielem zakładu w Zawierciu produkującego płaskowniki i pręty zbrojeniowe. Zakład jest dzierżawiony i zarządzany przez spółkę ZW Walcowania Bruzdowa, która od 13 stycznia 2005 r. jest w całości własnością Spółki.

7. Instrumenty finansowe

Rynek złomów oraz wyrobów hutniczych, na którym funkcjonuje ZŁOMREX S.A. cechuje miesięczny cykl ustalania cen transakcyjnych. W tej sytuacji brak jest istotnej ekspozycji na ryzyko zmienności cen wyrobów i towarów. Istnieje jednak ryzyko kursowe, które Spółka zabezpiecza poprzez korzystanie najczęściej z transakcji typu forward dotyczących zabezpieczenia wpływu lub zapłaty w walutach obcych. W ubiegłym roku Spółka korzystała także z transakcji typu swap zabezpieczającej wysokości stopy procentowej w PLN. Minimalizacji zagrożenia utratą płynności służy polisa ubezpieczająca płatność należności. Celem korzystania z wymienionych transakcji jest minimalizacja wymienionych ryzyk finansowych.

8. Zagadnienia środowiska naturalnego.

Na potrzeby prowadzonej działalności ZŁOMREX S.A. posiada wszelkie zezwolenia związane z ochroną środowiska naturalnego. W prezentowanym okresie nie miały miejsca kary z tytułu nie zachowania wymagań w tym zakresie.

9. Zatrudnienie

W okresie roku 2004 średnie zatrudnienie wzrosło ze 176 osób do 221 osób. Poza powyższym część osób wykonujących pracę na rzecz Spółki zatrudniona jest za pośrednictwem przedsiębiorstwa działającego pod firmą „Wiedza i Praca” prowadzonego przez p. Przemysława Sztuczkiego, aktualnie jedyne akcjonariusza i Prezesa Zarządu Spółki.

10. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2004 przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 1.589.884,9 tys. zł i wzrosły w stosunku do roku 2003 o ponad 121%. Z tego 265.495,8 tys. zł pochodziło ze sprzedaży do spółek zależnych. W łącznej kwocie przychodów ze sprzedaży znajduje się także kwota 223.297,3 tys. zł stanowiąca sprzedaż do spółki ZW Walcownia Bruzdowa sp. z o.o., która stała się spółką zależną począwszy od 13 stycznia 2005 r. Za rok 2003 wartość sprzedaży do jednostek zależnych i ZW Walcownia Bruzdowa sp. z o.o. wyniosła odpowiednio 1.869,9 tys. zł oraz 119.825,1 tys. zł. W związku z powyższym sprzedaż Spółki skorygowana o sprzedaż do spółek zależnych oraz ZW Walcownia Bruzdowa sp. z o.o. wyniosła 596.907,2 tys. zł za rok 2003 i 1.101.091,8 tys. zł za rok 2004 r. co stanowi wzrost o ponad 84% w stosunku do roku 2003.

Zysk netto ZŁOMREX S.A. wyniósł 72.878.6 tys. zł i był najwyższy w historii Spółki, o ponad 425% przekroczył zysk netto roku ubiegłego. Poprawie uległy najważniejsze wskaźniki finansowe

we w tym płynności i sprawności działania. W roku 2004 kapitały własne Spółki wzrosły o ponad 117%. Przy dynamicznym wzroście sumy bilansowej zmniejszeniu uległa stopa zadłużenia; udział kapitału własnego w aktywach wzrósł do ponad 34%, podczas gdy w roku poprzednim wynosił niecałe 28%.

Tak doskonałe wyniki finansowe osiągnięte zostały dzięki przejęciu huty Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach, co pozwoliło na zwiększenie wolumenów sprzedawanego złomu, półwyrobów i wyrobów hutniczych. Znaczącym czynnikiem okazała się również poprawa koniunktury na rynku stali. Duży wpływ miało też przeorientowanie stalowni w Ferrostalu Łabędy Sp. z o.o. na produkcję kęsów wysokogatunkowych oraz walcowni na produkcję asortymentów o niszowym charakterze w krótkich seriach.

Rok 2005 będzie gorszym niż 2004 tak w zakresie przychodów ze sprzedaży, jak i zysku netto. Pod koniec roku 2004 oraz w pierwszym kwartale b.r. nastąpił raptowny spadek cen złomu i wyrobów hutniczych. W pierwszym kwartale 2005 r. Spółka musiała sprzedawać zgromadzony uprzednio zapas magazynowy, nabyty w warunkach cenowych roku 2004, generując znacznie mniejszą marżę, a często nawet poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Z tego względu pierwszy kwartał zakończony został stratą. Na podstawie bieżących danych drugiego kwartału Zarząd Spółki szacuje, iż możliwe jest pokrycie zanotowanej straty już w połowie bieżącego roku i w związku z tym perspektywy działalności Spółki w przyszłych okresach ocenia pozytywnie.

11. Struktura produktowa i terytorialna sprzedaży ZŁOMREX S.A.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.
- Sprzedaż kęsów stalowych	-	60 353,5
- Sprzedaż przerobionego złomu wsadowego	90 543,8	29 143,2
- w tym: od jednostek powiązanych	8 996,1	-
- Czynsze, dzierżawy	2 778,3	1 518,2
- w tym: od jednostek powiązanych	282,0	14,0
- Usługi refakturowane	4 258,6	1 360,7
- w tym: od jednostek powiązanych	1 541,1	-
- Sprzedaż pozostałych usług	385,9	548,1
- w tym: od jednostek powiązanych	7,5	5,3
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	97 966,6	92 923,7
- w tym: od jednostek powiązanych	10 826,7	19,3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.
a) kraj	59 858,4	85 021,3
- w tym: od jednostek powiązanych	10 826,7	19,3
b) eksport	38 108,2	7 902,4
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	97 966,6	92 923,7
- w tym: od jednostek powiązanych	10 826,7	19,3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATER. (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.
- Sprzedaż złomu stalowego i żeliwnego	498 595,9	227 668,8
- w tym: od jednostek powiązanych	227 173,3	-
- Sprzedaż wyrobów hutniczych stalowych	470 727,7	221 007,8
- w tym: od jednostek powiązanych	795,8	1 850,6
- Sprzedaż złomu metali nieżelaznych	66 637,1	64 129,6
- w tym: od jednostek powiązanych	3 311,4	-
- Sprzedaż kęsów stalowych	390 789,0	74 920,1

- w tym: od jednostek powiązanych	14 496,3	-
- Sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych	44 804,0	31 932,4
- w tym: od jednostek powiązanych	201,1	-
- Sprzedaż złomu stali stopowej	4 323,2	3 572,2
- Sprzedaż stopów metali	12 118,9	964,0
- w tym: od jednostek powiązanych	6 321,0	-
- Sprzedaż pozostałych towarów	117,3	684,5
- Sprzedaż materiałów	3 805,2	799,1
- w tym: od jednostek powiązanych	2 370,2	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 491 918,3	625 678,5
- w tym: od jednostek powiązanych	254 669,1	1 850,6

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura terytorialna)	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.
a) kraj	1 313 690,1	552 617,6
- w tym: od jednostek powiązanych	254 669,1	1 850,6
b) eksport	178 228,2	73 060,9
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 491 918,3	625 678,5
- w tym: od jednostek powiązanych	254 669,1	1 850,6

12. Udział podstawowych grup asortymentowych w sprzedaży ogółem.

GRUPA TOWAROWA [SPRZEDAŻ]	2004 r.	2004 r.	DYNAMIKA ILOŚCI	DYNAMIKA WARTOŚCI	2003 r.	2003 r.
	ILOŚĆ [TONY]	WARTOŚĆ [TYS. ZŁ]			ILOŚĆ [TONY]	WARTOŚĆ [TYS. ZŁ]
Złom stalowy	726 642	589 140	136%	229%	535 039	256 812
Kęsy stalowe	242 313	390 789	176%	289%	137 555	135 274
Wyroby hutnicze ze stali	229 708	470 728	136%	213%	168 872	221 008
Złom, stopy i wyroby z metali nieżelaznych	20 596	127 883	108%	127%	19 151	100 660
Pozostałe towary i usługi	-	11 345	-	236%	-	4 848
Sprzedaż	1 219 259	1 589 885	142%	221%	860 617	718 602

Powyższa tabela obrazuje skalę przyrostu sprzedaży ilościowej i wartościowej poszczególnych asortymentów w 2004 r. w porównaniu do roku 2003. Skala wzrostu w ujęciu wartościowym jest znacznie wyższa od ilościowej z uwagi na znaczący średnioroczny wzrost cen wszystkich asortymentów sprzedawanych przez Spółkę.

13. Informacje o zmianach rynków zbytu.

RYNKI ZBYTU	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	STRUKTURA	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.	STRUKTURA
Kraj	1 373 548,5	86%	637 638,9	89%
Eksport	216 336,4	14%	80 963,3	11%
Sprzedaż razem	1 589 884,9	100%	718 602,2	100%

Spółka nie odczuwa istotnego uzależnienia od dostawców i odbiorców w poszczególnych segmentach branżowych, poza współpracą ze spółką ZW Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., formalnie będącą w 2004 r. poza Grupą Złomrex S.A. Ze względu jednak na pełne operacyjne uzależnienie tej spółki od ZŁOMREX S.A. nie istnieje ryzyko zerwania lub zmniejszenia współpracy w kolejnych okresach.

14. Umowy znaczące

DATA ZAWARCIA UMOWY	STRONA UMOWY	PRZEDMIOT UMOWY
10.06.2003 r.	Odbiorca A	Umowa generalna, której przedmiotem jest sprzedaż towarów oferowanych przez Spółkę - m.in. wyrobów hutniczych, półproduktów hutniczych, węgla, złomu i innych towarów
24.05.2002 r.	Z.W. "Walcownia Bruzdowa" Sp. z o.o. z siedzibą w Lubaniu	Umowa współpracy, której przedmiotem jest dostawa przez Spółki wsadu do produkcji oraz przetworzenie wsadu na wyroby przez Z.W. "Walcownia Bruzdowa" Sp. z o.o. i ich sprzedaż Spółce
28.10.2004 r.	Dostawca A	Umowa dostawy (zamówienie), której przedmiotem jest dostawa kęsów kwadratowych.
12.10.2004 r.	Odbiorca B	Umowa dostawy (zamówienie), której przedmiotem jest dostawa złomu w IV kwartale 2004 roku.
20.09.2004 r.	Dostawca B	Umowa dostawy, której przedmiotem jest dostawa blach grubych w ilości ok. 5.000 ton
02.08.2004 r.	Dostawca C	Przedmiotem umowy jest sprzedaż cynku.
08.04.2004 r.	Odbiorca C	Przedmiotem umowy jest sprzedaż Odbiorcy wyrobów hutniczych walcowanych.
31.03.2004 r.	Odbiorca D	Przedmiotem umowy jest sprzedaż Odbiorcy wyrobów hutniczych walcowanych
24.03.2004 r.	Odbiorca E	Przedmiotem umowy jest sprzedaż Odbiorcy wyrobów hutniczych walcowanych
31.12.2004 r.	Sprzedający: Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach	Przedmiotem umowy jest sprzedaż zespołu środków trwałych na rzecz Spółki. Sprzedający przeniósł na rzecz Spółki zespół środków trwałych w postaci stacji transformatorowych, suwnic, klimatyzatorów i innych urządzeń technicznych.
31.12.2004 r.	Korzystający: Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach	Przedmiotem umowy jest leasing operacyjny zespołu środków trwałych będących własnością Spółki. Spółka oddała Korzystającemu przedmiot leasingu w postaci stacji transformatorowych, suwnic, klimatyzatorów i innych urządzeń technicznych o łącznej wartości 28.003.904,01 złotych netto do używania
26.11.2003 r.	Sprzedający: STALEXPORT S.A.	Na mocy umowy Spółka warunkowo nabyła od STALEXPORT S.A. z siedzibą w Katowicach 146.449 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy spółki Ferrostal Łabędy sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.
26.11.2003 r.	Sprzedający: STALEXPORT S.A.	Na mocy umowy Spółka warunkowo nabyła od STALEXPORT S.A. z siedzibą w Katowicach 15.667 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy spółki Ferrostal Łabędy sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.

15. Inwestycje:

- Zakup udziałów stanowiących 91,4% kapitału zakładowego w "FERROSTAL-ŁABĘDY" Sp. z o.o. w Gliwicach;
- Zakup udziałów stanowiących 100,0% kapitału zakładowego w "ODLEWNIA METALI SZOPIENICE" Sp. z o.o. w Katowicach
- Objęcie akcji stanowiących 90,0% kapitału zakładowego w „NOWA JAKOŚĆ – Organizacja odzysku” S.A. w Poraju.

Spółka nie dokonała w roku obrotowym inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych.

Zakupy sfinansowano ze środków własnych z uwzględnieniem krótkoterminowego finansowania kredytowego na cele bieżącej działalności. Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów w "FERRO-STAL-ŁABĘDY" Sp. z o.o. w Gliwicach rozłożono na cztery raty płatne na koniec każdego z kwartałów 2005 r.

NAKŁADY NA DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	01-01-2004 r. 31-12-2004 r.	01-01-2003 r. 31-12-2003 r.
1. Zwiększenia (z tytułu)	25 353,7	168,3
- nabycie udziałów (akcji) w spółkach zależnych	22 165,3	-
- udzielenie długoterminowej pożyczki Przedsiębiorstwu "Wiedza i Praca"	3 100,0	-
- udzielenie pożyczek długoterminowych spółce "Armator" Sp. z o.o.	-	60,0
- zwiększenie wartości pożyczek o naliczone odsetki umowne	88,4	83,1
- nabycie udziałów w spółce współzależnej Złomrex-Finans Sp. z o.o.	-	25,0
- zwiększenie wartości udziałów o koszty związane z ich nabyciem	-	0,2

Poniżej zaprezentowano tabelę obrazującą dokonane przez spółkę nakłady na niefinansowe składniki aktywów trwałych:

NAKŁADY NA ŚRODKI TRWAŁE (WG GRUP RODZAJOWYCH) OD 01-01-2004 R. DO 31-12-2004 R.						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1. Zwiększenia środków trwałych w roku obrotowym (z tytułu)	350,6	3 230,8	13 760,5	8 694,0	91,7	26 127,6
- nabycia środków trwałych	350,6	3 230,8	13 760,5	8 694,0	91,7	26 127,6

NAKŁADY NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (WG GRUP RODZAJOWYCH) OD 01-01-2004 R. DO 31-12-2004 r.				
	a	b		Wartości niematerialne i prawne, razem
	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	
1. Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych w roku obrotowym (z tytułu)	-	53,2	53,2	53,2
- nabycia oprogramowania	-	53,2	53,2	53,2

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

a) FERROSTAL ŁABĘDY Sp. z o.o. (transakcje w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.):

- sprzedaż złomu stalowego w kwocie 272.184,1 tys. zł,
- sprzedaż pozostałych towarów w kwocie 15.798,5 tys. zł,
- sprzedaż materiałów w kwocie 3.531,4 tys. zł,
- sprzedaż usług w kwocie 1.884,9 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odsetek w kwocie 753,8 tys. zł. (w tym 752,8 tys. zł od pożyczek, 1,0 tys. zł od należności),
- otrzymane odszkodowanie w kwocie 168,7 tys. zł,
- zakupy kęsów stalowych na kwotę 262.921,1 tys. zł,
- zakupy prętów stalowych na kwotę 129.233,6 tys. zł,

- pozostałe zakupy w kwocie 294,7 tys. zł.

b) FERROSTAL ŁABĘDY Sp. z o.o. (transakcje w okresie od dnia objęcia kontroli nad spółką tj. od 19 lutego 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.):

- sprzedaż złomu stalowego w kwocie 236.169,4 tys. zł,
- sprzedaż pozostałych towarów w kwocie 15.787,3 tys. zł,
- sprzedaż materiałów w kwocie 2.370,2 tys. zł,
- sprzedaż usług w kwocie 1.553,1 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odsetek w kwocie 753,8 tys. zł (w tym 752,8 tys. zł od pożyczek, 1,0 tys. zł od należności),
- otrzymane odszkodowanie w kwocie 168,7 tys. zł,
- zakupy kęsów stalowych na kwotę 242.410,8 tys. zł,
- zakupy prętów stalowych na kwotę 127.011,1 tys. zł,
- pozostałe zakupy w kwocie 293,4 tys. zł.

c) ODLEWNIA METALI SZOPIENICE Sp. z o.o. (transakcje w okresie od dnia objęcia kontroli nad spółką 30 lipca 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.):

- sprzedaż złomu kolorowego w kwocie 3.264,8 tys. zł,
- sprzedaż pozostałych towarów w kwocie 6.073,3 tys. zł,
- sprzedaż usług w kwocie 243,9 tys. zł,
- przychody finansowe w kwocie 65,0 tys. zł. (w tym 60,4 tys. zł od pożyczek, 4,6 tys. zł od należności),
- zakupy towarów na kwotę 225,8 tys. zł,
- pozostałe zakupy w kwocie 179,5 tys. zł.

d) NOWA JAKOŚĆ – Organizacja Odzysku S.A.:

- sprzedaż usług czynsze w kwocie 12,9 tys. zł,
- sprzedaż innych usług w kwocie 7,7 tys. zł,
- koszty finansowe z tytułu odsetek od pożyczki w kwocie 36,0 tys. zł.

e) ZŁOMREX-FINANS Sp. z o.o.:

- sprzedaż usług w kwocie 13,2 tys. zł.

PRZEDSIĘBIORSTWO „WIEDZA I PRACA” (poprzednio P.O.S.W. Złomrex):

- sprzedaż usług czynszu w kwocie 15,7 tys. zł,
- sprzedaż innych usług w kwocie 2,7 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczki w kwocie 242,5 tys. zł,
- zakupy usług w kwocie 6.492,7 tys. zł, w tym:
 - usług zarządzania w kwocie 3.108,4 tys. zł,
 - usług dozoru w kwocie 1.498,7 tys. zł,
 - pozostałych usług pracowniczych (administracyjne, księgowe itp.) w kwocie 1.884,5 tys. zł,
 - pozostałych usług w kwocie 1,1 tys. zł.
- zakupy środków trwałych w kwocie 26,0 tys. zł.

ARMATON Sp. z o.o.:

- sprzedaż usług czynszu w kwocie 13,8 tys. zł,
- przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek długoterminowych w kwocie 88,4 tys. zł.

17. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek bankowych

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Aktualny Limit w tys.zł/tys. waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/tys. waluta	Rodzaj	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Bank BPH	20 000,0	20 000,0	Kredyt obrotowy nieodnawialny nr 110/KO/VII/2004	01.07.2004	30.06.2006	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - przewłaszczenie na zabezpieczenie rzeczy ruchomych oznaczonych co do gatunku w wysokości 20 000 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy; - przewłaszczenie na zabezpieczenie rzeczy ruchomej oznaczonych co do tożsamości o ogólnej wartości 27 397 687,34 zł stanowiącej własność "Ferrostal Łabędy" Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego należącego do Kredytobiorcy; - weksel własny in blanco;
ING Bank Śląski S.A. (CHF) Częstochowa	370,2 PLN 140,1 CHF	121,5 PLN 45,9 CHF	Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przejęty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 7.849,41 CHF każda, rata ostatnia w kwocie 14.532,88 CHF	LIBOR 3M CHF + marża	<ul style="list-style-type: none"> - weksel własny in blanco wystawiony przez Lebar Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie poręczony przez Ewę i Andrzeja Lewandowskich i Hannę i Andrzeja Baracz zaopatrzonego w deklarację wekslową spółki; - zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych o łącznej wartości 174.900,00 zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; - przewłaszczenie składników majątku trwałego o łącznej wartości 1.118.682,11 zł wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka zwykła na nieruchomości położonej w Szczecinie wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych (KW 82344) do kwoty 961.885,00 zł; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Lebar Sp. z o.o. w ING Bank Śląski S.A. oraz PBK S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (CHF) Częstochowa	195,5 PLN 74,0 CHF	57,6 PLN 21,8 CHF	Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przejęty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 4.353,08 CHF każda, rata ostatnia w kwocie 4.353,26 CHF	LIBOR 3M CHF + marża	<ul style="list-style-type: none"> - weksle własne <i>in blanco</i> Lebar Sp. z o.o. złożone wraz z deklaracją wekslową z poręczeniem Ewy i Andrzeja Lewandowskich oraz Hannę i Andrzeja Baracz; - zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych o wartości ogółem 174.900,00 zł wraz z cesją polis ubezpieczeniowych; - przewłaszczenie składników majątku trwałego o wartości 1.118.682,11 zł wraz z cesją z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka zwykła w kwocie kredytu na nieruchomości znajdującej się w Świdwinie (KW 17939) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej o wartości 560.000,00 zł; - pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkiem bieżącym Lebar sp. z o.o. prowadzonym przez ING Bank Śląski S.A. oraz PBK S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (EUR) Częstochowa	77,1 PLN 18,9 EUR	22,4 PLN 5,5 EUR	Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przejęty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 1.109,57 EUR każda	EURIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - weksle własne <i>in blanco</i> Lebar Sp. z o.o. złożone wraz z deklaracją wekslową z poręczeniem Ewy i Andrzeja Lewandowskich oraz Hannę i Andrzeja Baracz; - przewłaszczenie składników majątku ruchomego o wartości 250.268,37 zł wraz z cesją z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka zwykła w kwocie kredytu na nieruchomości znajdującej się w Świdwinie (KW 17939) o wartości 199.622,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej; - pełnomocnictwa dla banku do dysponowania rachunkiem bieżącym Lebar Sp. z o.o. prowadzonym przez ING Bank Śląski S.A., PBK S.A., oraz Pekao S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.
RAZEM (tys. zł)	20 642,8	20 201,5					

18. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek bankowych oraz faktoringu

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
Kredyt Bank S.A. (PLN) Częstochowa	20 000,0	-	Faktoring niepełny nr 791390006476	16.12.2002	31.12.2004 r. z zastrzeżeniem, że nowe faktury mogą być przyjmowane do dyskonta do dnia 31.10.2004 r.	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - cesja należności wynikających z dyskontowanych faktur: do 40.000.000,00 zł; - zastaw rejestrowy na zapasach złomu i wyrobów hutniczych: do 4.000.000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - zastaw rejestrowy na 500 udziałach w spółce „Złomrex-Finans” sp. z o.o. w Poraju: w kwocie 500.000,00 zł; - blokada i pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku lokaty ZŁOMREX S.A. prowadzonej w KB S.A. w kwocie 1.600.000,00 zł; - pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu rejestrowego na 47.690.000 akcjach ZŁOMREX S.A. stanowiących własność Przemysława Sztuczковского; - pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunków ZŁOMREX S.A. w KB S.A.; - weksel własny in blanco z poręczeniem p. Przemysława i Anity małż. Sztuczkowych; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
Kredyt Bank S.A. (PLN) Częstochowa	15 000,0	14 925,2	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym nr CZE.31211.04.2001	06.02.2001	31.10.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do tożsamości o łącznej wartości 20 038 680,47 zł stanowiących własność "Ferrostal Łabędy" Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy;
Bank Zachodni WBK S.A. (PLN) Częstochowa	3 000,0	2 992,4	Kredyt w rachunku bieżącym 1795/10/03	21.05.2003	20.05.2005 jednorazowo	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - wpływy na rachunek bieżący Spółki w BZ WBK; - przewłaszczenie kontenerów do przewozu złomu o łącznej wartości 706.172,27; - warunkowy przelew wierzytelności na zabezpieczenie w wys. 2.400.000,00 zł; - zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów hutniczych: do 3.000.000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - weksel własny in blanco z poręczeniem p. Przemysława i Anity małż. Sztuczkowych; - pełnomocnictwo do rachunku w BZ WBK S.A. i w KB S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
BPS S.A. (PLN) Częstochowa	3 000,0	2 997,0	Kredyt w rachunku bieżącym nr 215622/4/2003	04.09.2003	03.09.2005 jednorazowo	WIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - przewłaszczenie kontenerów samochodowych o łącznej wartości 350.364,25 zł (wg wartości księgowej netto na 31-03-2004r.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - przewłaszczenie kontenerów samochodowych o łącznej wartości 755.233,99 zł (wg wartości księgowej netto na 31-03-2004r.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - przewłaszczenie środków trwałych o wartości: 131.733,80 zł (wg wartości księgowej netto na 31-03-2004 r.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - hipoteka kaucyjna do wysokości 500,0 tys. zł na nieruchomości p. Przemysława Grzesiaka KW 49822 wraz z cesją praw z polisy; - zastaw rejestrowy na zapasie surowców, materiałów i wyrobów gotowych, stanowiących własność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach do kwoty 3.000.000,00 zł; wraz z cesją polisy ubezpieczenia; - weksel własny in blanco z poręczeniem p. Przemysława i Anity małż. Sztuczkwoskich oraz Przemysława i Barbary małż. Grzesiaków; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego ZŁOMREX S.A. w BPS S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych;
BPS S.A. (PLN) Częstochowa	4 000,0	3 454,3	Dyskonto weksli nr 215622/1/2003	04.09.2003	zgodnie z terminami płatności wierzytelności wekslowych nie później niż do 17.11.2005	WIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - przewłaszczenie środków trwałych o wartości: 579.950,66 zł (wg wartości księgowej netto na 31-03-2004 r.) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - przewłaszczenie prasy Cosmo 900T o wartości 434.570,00 zł netto (wartość ustalona wg wyceny Zespołu Rzeczoznawców „KOS” s.c. z października 2001), wraz z cesją z umowy ubezpieczenia; - blokada, pełnomocnictwo i zastaw na prawach do praw z lokaty terminowej osoby trzeciej w kwocie 500.000,00 zł w BPS S.A. Blokada nie obejmuje kwoty odsetek od lokaty; - zastaw rejestrowy na zapasie surowców, materiałów i wyrobów gotowych, stanowiących własność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach do kwoty 4.000.000,00 zł; wraz z cesją polisy ubezpieczenia; - weksel własny in blanco z poręczeniem p. Przemysława i Anity małż. Sztuczkwoskich oraz Przemysława i Barbary małż. Grzesiaków; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego na rzecz Przedsiębiorstwa "Wiedza i Praca" w BPS S.A.; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego ZŁOMREX S.A. w BPS S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
BPS S.A. (PLN) Częstochowa	8 300,0	8 300,0	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym	28.06.2004	27.06.2005 jednorazowo	WIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na zapasie surowców, materiałów i wyrobów gotowych, stanowiących własność Odlewni Metali Szopienice sp. z o.o. w Katowicach do kwoty 2.500.000,00 zł; wraz z cesją polisy ubezpieczenia; - zastaw rejestrowy na zapasie surowców i materiałów, stanowiących własność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach do kwoty 13.600.000,00 zł; wraz z cesją polisy ubezpieczenia; - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez: Przemysława i Anitę Sztuczkwoskich, Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach oraz Odlewnię Meta- li Szopienice Sp. z o.o. w Katowicach; - cesja generalna do kwoty 10 000 000,00 zł; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BPS S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych;
Orzesko- Knurowski Bank Spółdzielczy (PLN)	2 700,0	2 700,0	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym	28.06.2004	27.06.2005 jednorazowo	WIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna do kwoty 1.000.000,00 zł na nieruchomości należącej do Złomrex S.A. położonej w Katowicach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia; - zastaw rejestrowy na zapasie półwyrobów i wyrobów gotowych, stanowiących wła- sność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach do kwoty 4.400.000,00 zł; wraz z cesją polisy ubezpieczenia; - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez: Przemysława i Anitę Sztuczkwoskich, Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach oraz Odlewnię Meta- li Szopienice Sp. z o.o. w Katowicach; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BPS S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych;
Bank Spół- dzielczy w Katowicach	7 000,0	7 000,0	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym	28.06.2004	27.06.2005 jednorazowo	WIBOR 3M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - przewłaszczenie i zastaw rejestrowy na linii technologicznej, piecu pokrocznym, urządzeniu do kontrolowanego chłodzenia prętów o wartości 6 519 000,00 zł należą- cych do Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy, - hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,00 zł na nieruchomości należącej do Złomrex S.A. położonej w Katowicach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia; - przewłaszczenie i zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń o wartości 2 500 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy; - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez: Przemysława i Anitę Sztuczkwoskich, Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach oraz Odlewnię Meta- li Szopienice Sp. z o.o. w Katowicach; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BPS S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczycieli wekslowych;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
Bank Handlowy S.A. (PLN) Częstochowa	4 600,0	2 257,2	Kredyt w rachunku bieżącym nr PBP/560/KR- RB/0178/02	28.11.2002	30.12.2005 jednorazowo	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - wpłata środków pieniężnych na rachunek Banku w kwocie 1.500.000,00 zł; - hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Łodzi KW 107840 do kwoty 860.000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; - przewłaszczenie wyrobów hutniczych i złomu o wartości 4.500.000,00 zł; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
PeKaO S.A. (PLN) Częstochowa	5 000,0	3 455,8	Kredyt w rachunku bieżącym nr KR- 2003/58	08.08.2003	06.08.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 20.000.000,00 zł. na nieruchomościach Spółki w: a) Poraj, ul. Zielona 26 (KW 51050) o wartości 2.421.000,00 zł; b) Sosnowiec, ul. Piotrkowska 23 (KW 30874 i KW 32262) o wartości 1.342.000,00 zł; c) Opole, ul. Magazynowa 2 (KW 34963) o wartości 462.000,00 zł; d) Zdieszowice, ul. Filarskiego 37 (KW34376) o wartości 405.000,00 zł; e) Pruszków, ul. Błońska 8 (KW32833) o wartości 4.245.600,00 zł; f) Zawiercie, ul. Okólna 10 (KW 33483) o wartości 3.950.000,00 zł; - hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 20.000.000,00 zł na nieruchomości stanowiącej własność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach zlokalizowanej w Lesznie, ul. Energetyków 6 (KW 33874 i 33873); - hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 20.000.000,00 zł. na nieruchomości stanowiącej własność Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach zlokalizowanej w Gliwicach, ul. Zawadzkiego 26 (KW 13307); - zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produkcji w toku i produkcji gotowej w kwocie 5.000.000,00 zł stanowiących własność ZW Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. w Lubaniu; - zastaw rejestrowy na ruchomościach Spółki w Zawierciu, ul. Okólna 10 (stanowiących zorganizowany zakład produkcyjny - tzw. Walcownia Bruzdowa) w łącznej kwocie 3.500.000,00 zł; - weksel własny in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
PeKaO S.A. (PLN) Częstochowa	15 000,0	15 003,0	Kredyt w rachunku kredytowym KR- 2003/59	08.08.2003	06.08.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - wszystkie składniki stanowiące zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
PeKaO S.A. (PLN) Częstochowa	10 000,0	10 002,1	Kredyt obrotowy odnawialny w ra- chunku kredytowym nr 2004/15	22.03.2003	21.03.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - wszystkie składniki stanowiące zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym; - cesja wierzytelności bieżących i przyszłych w kwocie min. 10.000.000,00 zł;
Nordea Bank Polska S.A. (PLN) Katowice	5 000,0	4 818,1	Dyskonto weksli nr FKD-PLN-OKAT1- 03-000008	22.11.2004	21.11.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - dyskontowane wierzytelności wekslowe do 4.000.000,00 zł; - weksel własny in blanco; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Nordea Bank Polska S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (PLN) Częstochowa	3 000,0	3 001,5	Kredyt w rachunku kredytowym nr 17/884/03	12.12.2003	31.10.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produkcji w toku i produkcji gotowej w kwocie 3.000.000,00 zł stanowiących własność ZW Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. w Lubaniu; - zastaw rejestrowy na 5 samochodach ciężarowych SCANIA o łącznej wartości 1 300 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy; - cesja wierzytelności handlowych; - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w ING BŚ S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (CHF) Częstochowa	984,3 PLN 372,4 CHF	984,3 PLN 372,4 CHF	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym nr 892/KI/30/2001	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przeję- ty dnia 01.01.2003	10 rat po 74.500,00 CHF każda płatne od 25.07.2004 r. do 25.04.2005 r. oraz rata ostatnia w kwocie 74.375,28 CHF płatna do 25.05.2005	LIBOR 3M CHF + marża	<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych: Mercedes 814, Mercedes Atos oraz przyczepie POW 8T, wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; - przewłaszczenie składników majątku trwałego o łącznej wartości 1.118.682,11 zł wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Szczecinie wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych (KW 82344) do kwoty 1.810.000,00 zł; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski S.A. (CHF) Częstochowa	370,2 PLN 140,1 CHF	248,9 PLN 94,1 CHF	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym 892/KI/31/2001	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przeję- ty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 7.849,41 CHF każda, rata ostatnia w kwocie 14.532,88 CHF	LIBOR 3M CHF + marża	<ul style="list-style-type: none"> - weksel własny <i>in blanco</i> wystawiony przez Lebar Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie poręczony przez Ewę i Andrzeja Lewandowskich i Hannę i Andrzeja Baracz zaopatrzony w deklaracje wekslowe spółki; - zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych o łącznej wartości 174.900,00 zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; - przewłaszczenie składników majątku trwałego o łącznej wartości 1.118.682,11 zł wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Szczecinie wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych (KW 82344) do kwoty 961.885,00 zł; - pełnomocnictwa do rachunku bieżącego Lebar Sp. z o.o. w ING Bank Śląski S.A. oraz PBK S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (CHF) Częstochowa	195,5 PLN 74,0 CHF	138,0 PLN 52,2 CHF	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym 892/KI/32/2001	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przeję- ty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 4.353,08 CHF każda, rata ostatnia w kwocie 4.353,26 CHF	LIBOR 3M CHF + marża	<ul style="list-style-type: none"> - weksle własne <i>in blanco</i> Lebar Sp. z o.o. złożone wraz z deklaracją wekslową z poręczeniem Ewy i Andrzeja Lewandowskich oraz Hannę i Andrzeja Baracz; - zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych o wartości ogółem 174.900,00 zł wraz z cesją polis ubezpieczeniowych; - przewłaszczenie składników majątku trwałego o wartości 1.118.682,11 zł wraz z cesją z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka zwykła w kwocie kredytu na nieruchomości znajdującej się w Świdwinie (KW 17939) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej o wartości 560.000,00 zł; - pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkiem bieżącym Lebar Sp. z o.o. prowadzonym przez ING Bank Śląski S.A. oraz PBK S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
ING Bank Śląski S.A. (EUR) Częstochowa	77,1 PLN 18,9 EUR	54,8 PLN 13,4 EUR	Kredyt obrotowy w rachunku kredyto- wym 892/KDzł/01/2002	Umowa przejęcia długu z 13.11.2003 r., kredyt przeję- ty dnia 01.01.2003	w ratach miesięcznych do 05.2006 po 1.109,57 EUR każda	EURIBOR 3M + mar- ża	<ul style="list-style-type: none"> - weksle własne <i>in blanco</i> Lebar Sp. z o.o. złożone wraz z deklaracją wekslową z poręczeniem Ewy i Andrzeja Lewandowskich oraz Hannę i Andrzeja Baracz; - przewłaszczenie składników majątku ruchomego o wartości 250.268,37 zł wraz z cesją z polis ubezpieczeniowych; - hipoteka zwykła w kwocie kredytu na nieruchomości znajdującej się w Świdwinie (KW 17939) o wartości 199.622,00 zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej; - pełnomocnictwa dla banku do dysponowania rachunkiem bieżącym Lebar Sp. z o.o. prowadzonym przez ING Bank Śląski S.A., PBK S.A., oraz Pekao S.A.; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji ZŁOMREX S.A.;
BRE BANK S.A.	5 000,0	195,1	Kredyt w rachunku bieżącym nr 11/266/04/Z/VV	04.11.2004	24.05.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - cesja wierzytelności globalnych; - weksel własny <i>in blanco</i>;

Bank	Aktualny Limit w tys.zł/ tys.waluta	Saldo na 31.12.2004 w tys.zł/ tys.waluta	Rodzaj	Data udzie- lenia	Termin spłaty	Oprocen- towanie	Zabezpieczenie
BRE BANK S.A.	15 000,0	15 085,6	Kredyt obrotowy złotowy nr 11/267/04/Z/OB.	10.11.2004	25.05.2005	WIBOR 1M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - zastaw rejestrowy na piecu kadziowym LHF 13 stanowiącym własność "Ferrostal Łabędy" Sp. zo.o. wraz z cesją praw z polisy; - cesja wierzytelności globalnych; - weksel własny in blanco.
RAZEM (tys. zł)	127 227,1	97 613,3					

19. Udzielone pożyczki:

- pożyczka udzielona głównemu akcjonariuszowi ZŁOMREX S.A. – Przemysłowowi Sztuczkowskiemu, prowadzącemu Przedsiębiorstwo „WIEDZA i PRACA” (poprzednio P.O.S.W. Złomrex). Łączny limit pożyczki wg umowy wynosi 6.500,0 tys. zł, z tym, że na dzień bilansowy do spłaty pozostaje kwota 4.300,0 tys. zł, z której 1.200,0 tys. zł podlega spłacie w ciągu roku od dnia bilansowego. Całkowita spłata pożyczki nastąpi do dnia 31 lipca 2008 r.;
- pożyczka udzielona spółce „FERROSTAL-ŁABĘDY” Sp. z o.o. w kwocie 4.385,7 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 30 listopada 2005 r.;
- pożyczka udzielona w dniu 28 lipca 2004 r. spółce „ODLEWNIA METALI SZOPIENICE” Sp. z o.o. w kwocie 1.600,0 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 lipca 2005 r. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 1M + 2 % marży;
- pożyczki w kwocie 1.001,3 tys. zł (w tym 328,6 tys. zł pokryte odpisem aktualizującym) udzielone spółce „ARMATON POLSKA” Sp. z o.o., kontrolowanej przez Przemysława Sztuczkiego – głównego akcjonariusza ZŁOMREX S.A. Ich spłata została przewidziana na 31 grudnia 2012 r.

20. Zarządzanie zasobami finansowymi.

W ocenie Zarządu w 2004r. zarządzanie finansami Spółki było prawidłowe i efektywne. Potwierdza to dalsza poprawa jej standingu finansowego. Obsługa zaciągniętych kredytów odbywała się we właściwych terminach, zgodnie z podpisanymi umowami. Także zobowiązania z tytułu podatków i składek ZUS regulowano w terminie. Bez istotnych opóźnień realizowano płatności należne dostawcom.

21. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zdaniem Zarządu nie ma zagrożeń realizacji zamierzeń inwestycyjnych w zakresie nakładów na majątek trwały i wartości niematerialne. Odnośnie inwestycji kapitałowych możliwość ich realizacji jest uzależniona od pozytywnej oceny zdolności kredytowej przez banki, a później od powodzenia planowanej oferty publicznej.

22. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności.

Głównym czynnikiem, który wpłynął na osiągnięte wyniki finansowe była akwizycja huty Ferrostal Łabędy sp. z o.o. w Gliwicach. Dzięki temu możliwy był wzrost wolumenów sprzedawanego złomu, półwyrobów i wyrobów hutniczych. Drugim elementem była nie notowana dotychczas w historii Spółki koniunktura na rynku wyrobów hutniczych, przejawiająca się wzrostem cen tych wyrobów.

23. Charakterystyka czynników zewnętrznych i wewnętrznych istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa.

a) czynniki zewnętrzne:

- tempo rozwoju gospodarki,
- nakłady inwestycyjne w budownictwie,
- realizacja programu budowy dróg i autostrad,
- zdolność do pozyskania i użycia funduszy z Unii Europejskiej,
- światowy popyt na wyroby stalowe,
- kształtowanie się kursu złotego do euro i dolara amerykańskiego.

b) czynniki wewnętrzne:

- powiększenie sieci oddziałów złomowych,
- realizacja inwestycji w linię do strzępienia złomu,

- pozyskanie nowych klientów w obszarze sprzedaży wyrobów hutniczych.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką.

Zasady zarządzania spółką oraz jej grupą kapitałową nie uległy w 2004 r. zmianie.

25. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących.

Dnia 29 czerwca 2004 r. skład Zarządu Spółki został uzupełniony o jedną osobę – p. Krzysztofa Walarowskiego, Członka Zarządu. Obecnie Zarząd jest trzyosobowy. Poza wyżej wymienionym w skład Zarządu wchodzi: Przemysław Sztuczkowski – Prezes Zarządu i Przemysław Grzesiak – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Radę Nadzorczą Spółki tworzyli:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 03.12.2004 r.
Jerzy Kak	Członek Rady Nadzorczej	od 14.06.2004 r.
Krzysztof Liwoch	Członek Rady Nadzorczej	od 14.06.2004 r.
Piotr Freyberg	Członek Rady Nadzorczej	od 15.06.2004 r.
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	od 03.12.2004 r.

Poniżej przedstawiono zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZŁOMREX S.A. w 2004 r.:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Jan Maciejewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	14.06.2004 - 03.12.2004
Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	03.12.2004 - nadal
Jerzy Kak	Członek Rady Nadzorczej	14.06.2004 - nadal
Cezary Smorszczewski	Członek Rady Nadzorczej	14.06.2004 - 15.06.2004
Krzysztof Liwoch	Członek Rady Nadzorczej	14.06.2004 - nadal
Piotr Freyberg	Członek Rady Nadzorczej	15.06.2004 - nadal
Hubert Janiszewski	Członek Rady Nadzorczej	14.06.2004 - 03.12.2004
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	03.12.2004 - nadal

26. Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających

Na dzień bilansowy Przemysław Sztuczkowski – Prezes Zarządu posiadał 47.690.000 akcji dających 95.380.000 głosów.

27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Przemysław Sztuczkowski - 47.690.000 akcji dających 95.380.000 głosów, stanowiących 99,998% kapitału zakładowego i dających 99,999% głosów na walnym zgromadzeniu.

28. Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

W wyniku umowy sprzedaży 1000 akcji, zawartej w dniu 13 stycznia 2005 r. pomiędzy Przemysławem Sztuczkovskim i Złomrex-Finans sp. z o.o. w Poraju, Przemysław Sztuczkowski stał się jedynym akcjonariuszem Spółki.

29. Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Spółka zawarła w dniu 31 grudnia 2004 r. umowę o badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. w Warszawie. Łączny koszt usług świadczonych przez KPMG Audyt sp. z o.o. za 2004 r. wyniósł 91.940 EUR.

W poprzednim roku obrotowym Spółka powierzyła badanie sprawozdania jednostkowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. również firmie KPMG Audyt Sp. z o.o. w Warszawie. Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączny koszt usług świadczonych przez KPMG Audyt sp. z o.o. za 2003 r. wyniósł 42.500 USD.

30. Propozycja Zarządu w zakresie podziału zysku za rok 2004:

W świetle planowanego rozwoju Spółki i związanych z tym potrzeb inwestycyjnych Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku netto wypracowanego w 2004 r. i na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Walarowski
Członek Zarządu

Poraj, 08 czerwca 2005 r.