

STALPROFIL S.A.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

oraz

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2009

sporządzone według

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

BILANS**Grupa Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

AKTYWA	Na dzień 31.03.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.03.2008
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	115 193	95 316	63 952
1. Rzeczowe aktywa trwałe	106 842	86 138	58 838
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartość firmy	3 816	3 816	3 275
4. Inne wartości niematerialne	207	213	135
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			
6. Inwestycje dostępne do sprzedaży			82
7. Długoterminowe aktywa finansowe			
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 271	5 102	1 555
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	57	47	67
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	210 178	221 420	281 223
1. Zapasy	114 181	123 824	136 025
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	93 831	95 549	134 651
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	293		411
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży			
5. Walutowe kontrakty terminowe			3 995
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 873	2 047	6 141
7. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	325 371	316 736	345 175

BILANS**Grupa Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

PASYWA	Na dzień 31.03.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.03.2008
A. Kapitał własny	171 928	169 140	166 264
1. Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
3. Akcje własne			
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	133 474	133 474	121 804
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów			
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	25 526	22 803	31 969
7. Udziały mniejszości	3 178	3 113	2 741
B. Zobowiązania długoterminowe	17 942	3 835	4 109
1. Rezerwy	1 467	1 467	1 226
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 554	1 810	1 850
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 526	126	607
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	395	432	250
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe			176
C. Zobowiązania krótkoterminowe	135 501	143 761	174 802
1. Rezerwy	1 258	1 029	921
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	68 243	62 393	102 497
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 478	297	449
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	425	363	87
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	63 961	79 068	70 335
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	136	611	513
7. Walutowe kontrakty terminowe			
Pasywa razem	325 371	316 736	345 175

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Grupa Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 792	161 772
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96 337	144 842
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	10 455	16 930
D. Koszty sprzedaży	2 620	3 251
E. Koszty ogólnego zarządu	6 047	5 374
F. Pozostałe przychody	926	275
G. Pozostałe koszty	540	187
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	2 174	8 393
I. Przychody finansowe	2 400	732
J. Koszty finansowe	1 114	3 641
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	3 460	5 484
M. Podatek dochodowy	672	1 423
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	2 788	4 061
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	2 788	4 061
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 723	3 940
Udziały mniejszości	65	121
Zysk na jedną akcję (zł):		
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,57	1,09

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Grupa Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	2 958	4 746
Korekty o pozycje:	1 373	16 218
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały mniejszości	65	121
Amortyzacja środków trwałych	1 265	1 075
Amortyzacja wartości niematerialnych	16	29
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(171)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	960	1 821
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(39)	
Zmiana stanu rezerw	66	378
Zmiana stanu zapasów	9 643	27 856
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 229	(20 697)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(12 148)	6 210
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(684)	(404)
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 331	20 964
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	43	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Splaty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24 872	1 368
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		6 700
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Inne	(9)	752
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(24 838)	(7 316)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Grupa Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 903	
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek		9 114
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	88
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	951	1 815
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	10 888	(11 017)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(9 619)	2 631
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(31 443)	(39 593)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(10)	12
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(41 062)	(36 962)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Grupa Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	1 750	8 000		133 474		22 803	166 027	3 113	169 140
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2009						2 723	2 723	65	2 788
Zysk/ strata za rok obrotowy						2 723	2 723	65	2 788
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2009									
Saldo na dzień 31.03.2009 roku	1 750	8 000		133 474		25 526	168 750	3 178	171 928
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	1 750	8 000		121 804		28 029	159 583	2 620	162 203
Zmiany w kapitale własnym w roku 2008				11 670		(496)	11 174	493	11 667
Podział zysku netto				11 670		(11 670)			
Objęcie spółki konsolidacją								(125)	(125)
Zysk/ strata za rok obrotowy						11 174	11 174	618	11 792
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2008						(4 730)	(4 730)		(4 730)
Odpis na ZFŚS						(180)	(180)		(180)
Dywidendy						(4 550)	(4 550)		(4 550)
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	1 750	8 000		133 474		22 803	166 027	3 113	169 140

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Grupa Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	1 750	8 000		121 804		28 029	159 583	2 620	162 203
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2008						3 940	3 940	121	4 061
Zysk/ strata za rok obrotowy						3 940	3 940	121	4 061
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2008									
Saldo na dzień 31.03.2008 roku	1 750	8 000		121 804		31 969	163 523	2 741	166 264

BILANS**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

AKTYWA	Na dzień 31.03.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.03.2008
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	76 092	77 571	67 041
1. Rzeczowe aktywa trwałe	38 404	38 781	38 439
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartość firmy			
4. Inne wartości niematerialne	24	16	15
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			
6. Inwestycje dostępne do sprzedaży			82
7. Długoterminowe aktywa finansowe	34 412	34 862	27 507
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 252	3 912	998
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	166 640	156 585	229 035
1. Zapasy	95 076	98 302	120 569
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	69 648	56 983	98 071
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	293		366
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	450		
5. Walutowe kontrakty terminowe			3 995
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 173	1 300	6 034
7. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	242 732	234 156	296 076

BILANS**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

PASYWA	Na dzień 31.03.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.03.2008
A. Kapitał własny	146 746	145 318	150 390
1. Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
3. Akcje własne			
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	133 474	133 474	121 804
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów			
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 522	2 094	18 836
B. Zobowiązania długoterminowe	1 102	1 185	1 590
1. Rezerwy	1 007	1 007	793
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95	178	797
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe			
C. Zobowiązania krótkoterminowe	94 884	87 653	144 096
1. Rezerwy	606	110	584
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	51 539	49 170	92 255
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek			
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	188	97	
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	42 551	38 261	50 867
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15	390
7. Walutowe kontrakty terminowe			
Pasywa razem	242 732	234 156	296 076

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Stalprofil S.A.**

(w tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 853	129 148
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	79 775	118 567
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	6 078	10 581
D. Koszty sprzedaży	2 327	2 557
E. Koszty ogólnego zarządu	2 549	2 572
F. Pozostałe przychody	94	54
G. Pozostałe koszty	111	64
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	1 185	5 442
I. Przychody finansowe	1 344	725
J. Koszty finansowe	740	3 138
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw rozliczanych metodą praw własności		
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	1 789	3 029
M. Podatek dochodowy	361	593
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	1 428	2 436
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	1 428	2 436

Zysk na jedną akcję (zł):		
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,06	0,77

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	1 428	3 008
Korekty o pozycje:	(3 135)	21 103
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Amortyzacja środków trwałych	538	504
Amortyzacja wartości niematerialnych		7
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(171)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	659	1 697
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(40)	
Zmiana stanu rezerw	413	(77)
Zmiana stanu zapasów	3 226	24 697
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(12 220)	(20 276)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 381	14 904
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(92)	(182)
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 707)	24 111
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	40	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	167	881
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		6 700
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Inne		171
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(127)	(7 410)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2009	Za okres od 01.01 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek	4 500	9 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	659	1 697
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(5 159)	(10 697)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(6 993)	6 004
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(22 342)	(33 081)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(10)	12
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(29 335)	(27 077)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	1 750	8 000		133 474		2 094	145 318
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2009						1 428	1 428
Zysk/ strata za rok obrotowy						1 428	1 428
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2009							
Saldo na dzień 31.03.2009 roku	1 750	8 000		133 474		3 522	146 746
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	1 750	8 000		121 804		16 400	147 954
Zmiany w kapitale własnym w roku 2008				11 670		(9 576)	2 094
Podział zysku netto				11 670		(11 670)	
Zysk/ strata za rok obrotowy						2 094	2 094
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2008						(4 730)	(4 730)
Odpis na ZFŚS						(180)	(180)
Dywidendy						(4 550)	(4 550)
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	1 750	8 000		133 474		2 094	145 318

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Stalprofil S.A.****(w tys. zł)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	1 750	8 000		121 804		16 400	147 954
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2008						2 436	2 436
Zysk/ strata za rok obrotowy						2 436	2 436
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2008							
Saldo na dzień 31.03.2008 roku	1 750	8 000		121 804		18 836	150 390