

**STALPROFIL S.A.**

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**oraz**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA I KWARTAŁ 2011**

**sporządzone według**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****(tys. zł)****Grupa Stalprofil S.A.**

<b>AKTYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2011</b>	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.03.2010</b>
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>166 509</b>	<b>162 377</b>	<b>155 073</b>
Rzeczowe aktywa trwale	157 555	154 782	148 014
Wartość firmy	3 816	3 816	3 816
Inne wartości niematerialne	632	294	285
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 383	3 354	2 900
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	123	131	58
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>348 329</b>	<b>307 287</b>	<b>227 555</b>
Zapasy	155 655	130 126	115 957
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	161 699	143 784	105 814
Należności z tytułu podatku dochodowego		548	
Walutowe kontrakty terminowe		34	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 975	32 795	5 577
<b>Aktywa razem</b>	<b>514 838</b>	<b>469 664</b>	<b>382 628</b>

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****(tys. zł)****Grupa Stalprofil S.A.**

<b>PASYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2011</b>	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.03.2010</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>282 705</b>	<b>270 104</b>	<b>183 143</b>
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	138 122	138 122	133 643
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	84 070	73 019	36 310
Udziały niekontrolujące	50 763	49 213	3 440
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>46 475</b>	<b>47 091</b>	<b>53 776</b>
Rezerwy	1 738	1 738	1 529
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 944	2 196	1 464
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 436	18 734	30 180
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 252	5 166	5 322
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19 105	19 257	15 281
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>185 658</b>	<b>152 469</b>	<b>145 709</b>
Rezerwy	1 998	1 874	1 031
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	51 746	57 756	71 229
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	5 331	5 275	4 707
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 516	1 378	1 083
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	124 733	86 186	67 257
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	334		402
<b>Pasywa razem</b>	<b>514 838</b>	<b>469 664</b>	<b>382 628</b>

# SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2011	Za okres od 01.01 do 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	181 741	130 806
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	152 257	116 234
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>29 484</b>	<b>14 572</b>
Pozostałe przychody	1 490	751
Koszty sprzedaży	4 047	2 805
Koszty ogólnego zarządu	6 720	6 468
Pozostałe koszty	3 477	844
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>16 730</b>	<b>5 206</b>
Przychody finansowe	1 179	1 079
Koszty finansowe	1 970	1 522
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>15 939</b>	<b>4 763</b>
Podatek dochodowy	3 135	1 220
<b>Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>12 804</b>	<b>3 543</b>
<b>Zysk/strata netto za rok obrotowy</b>	<b>12 804</b>	<b>3 543</b>
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11 174	3 637
Udziały niekontrolujące	1 630	(94)
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>12 804</b>	<b>3 543</b>
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11 174	3 637
Udziały niekontrolujące	1 630	(94)

	Za okres od 01.01 do 31.03.2011	Za okres od 01.01 do 31.03.2010
<b>Zysk na jedną akcję: (w zł)</b>		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,13	0,74
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,13	0,74

# SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2011	Za okres od 01.01 do 31.03.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	14 590	4 497
Korekty o pozycje:	(3 743)	3 950
Udziały niekontrolujące	1 630	(94)
Amortyzacja środków trwałych	1 814	1 748
Amortyzacja wartości niematerialnych	40	33
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 206	1 256
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(9)	(57)
Zmiana stanu rezerw	872	(254)
Zmiana stanu zapasów	(25 529)	(8 736)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(18 905)	(8 858)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	37 672	19 452
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 534)	(540)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 847</b>	<b>8 447</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	18	57
Wpływy z tytułu odsetek	1	6
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 962	2 559
Inne	(97)	(109)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 040)</b>	<b>(2 605)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata kredytów i pożyczek	6 487	17 638
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63	276
Zapłacone odsetki	1 098	1 179
Inne	(203)	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(7 851)</b>	<b>(19 093)</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(1 044)</b>	<b>(13 251)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>20 309</b>	<b>(5 853)</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	29	(15)
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>19 294</b>	<b>(19 104)</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	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 01.01.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	73 019	220 891	49 213	270 104
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2011	-	-	-	-	-	11 174	11 174	1 630	12 804
Zysk/ strata za rok obrotowy						11 174	11 174	1 630	12 804
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2011	-	-	-	-	-	(123)	(123)	(80)	(203)
Koszty emisji akcji spółki zależnej						(123)	(123)	(80)	(203)
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	84 070	231 942	50 763	282 705

  

Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	32 673	176 066	3 534	179 600
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010	-	-	-	4 479	-	25 236	29 715	335	30 050
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						29 715	29 715	335	30 050
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2010	-	-	-	-	-	15 110	15 110	45 344	60 454
Emisja akcji spółki zależnej						17 035	17 035	45 344	62 379
Dywidendy						(1 925)	(1 925)		(1 925)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	73 019	220 891	49 213	270 104

  

Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643		32 673	176 066	3 534	179 600
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2010	-	-	-	-	-	3 637	3 637	(94)	3 543
Zysk/ strata za rok obrotowy						3 637	3 637	(94)	3 543
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	36 310	179 703	3 440	183 143

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****(tys. zł)****Stalprofil S.A.**

<b>AKTYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2011</b>	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.03.2010</b>
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>218 744</b>	<b>81 309</b>	<b>80 352</b>
Rzeczowe aktywa trwale	37 537	37 650	36 505
Inne wartości niematerialne	95	114	133
Długoterminowe aktywa finansowe	179 227	42 083	42 083
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 885	1 462	1 631
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>222 716</b>	<b>209 758</b>	<b>192 056</b>
Zapasy	113 242	106 895	93 306
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	102 820	97 199	93 396
Należności z tytułu podatku dochodowego			37
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 016	2 512	
Walutowe kontrakty terminowe	3 638	34	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 118	5 110
<b>Aktywa razem</b>	<b>441 460</b>	<b>291 067</b>	<b>272 408</b>

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****(tys. zł)****Stalprofil S.A.**

<b>PASYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2011</b>	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.03.2010</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>289 961</b>	<b>170 675</b>	<b>153 839</b>
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	138 122	138 122	133 643
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	111 087		
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	31 002	22 803	10 446
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>27 286</b>	<b>1 213</b>	<b>11 122</b>
Rezerwy	1 157	1 157	1 042
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 129	56	80
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			10 000
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>124 213</b>	<b>119 179</b>	<b>107 447</b>
Rezerwy	1 364	1 368	800
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	47 672	54 900	53 199
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	228		
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	74 262	62 486	52 954
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	687	425	494
<b>Pasywa razem</b>	<b>441 460</b>	<b>291 067</b>	<b>272 408</b>



# SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

Stalprofil S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2011	Za okres od 01.01 do 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	136 499	108 914
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	117 827	97 799
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 672</b>	<b>11 115</b>
Pozostałe przychody	919	133
Koszty sprzedaży	3 378	2 500
Koszty ogólnego zarządu	2 784	2 684
Pozostałe koszty	3 026	719
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>10 403</b>	<b>5 345</b>
Przychody finansowe	907	724
Koszty finansowe	1 100	936
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>10 210</b>	<b>5 133</b>
Podatek dochodowy	2 011	1 091
<b>Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>8 199</b>	<b>4 042</b>
<b>Zysk/strata netto za rok obrotowy</b>	<b>8 199</b>	<b>4 042</b>
Pozostałe dochody całkowite	-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>8 199</b>	<b>4 042</b>

	Za okres od 01.01 do 31.03.2011	Za okres od 01.01 do 31.03.2010
<b>Zysk (strata) na jedną akcję: (w zł)</b>		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	1,54	0,52
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	1,54	0,52

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(tys. zł)

**Stalprofil S.A.**

<b>METODA POŚREDNIA</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.03.2011</b>	<b>Za okres od 01.01 do 31.03.2010</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/ strata przed opodatkowaniem</b>	<b>10 618</b>	<b>4 536</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(1 240)</b>	<b>1 993</b>
Amortyzacja środków trwałych	493	494
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	1
Koszty i przychody z tytułu odsetek	637	765
Zmiana stanu rezerw	11	(29)
Zmiana stanu zapasów	(6 347)	(9 789)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(6 013)	(18 647)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	12 114	29 198
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 156)	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 378</b>	<b>6 529</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu odsetek	42	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	492	284
Udzielone pożyczki	501	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(951)</b>	<b>(284)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata kredytów i pożyczek	5 231	16 400
Zapłacone odsetki	667	790
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 898)</b>	<b>(17 190)</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>2 529</b>	<b>(10 945)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>(6 527)</b>	<b>3 404</b>
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	29	(15)
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(3 998)</b>	<b>(7 541)</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

	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 01.01.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	22 803	170 675
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2011	-	-	-	-	111 087	8 199	119 286
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów					111 087		111 087
Zysk/ strata za rok obrotowy						8 199	8 199
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2011	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	111 087	31 002	289 961

Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	6 404	149 797
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010	-	-	-	4 479	-	18 324	22 803
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-
Zysk/ strata za rok obrotowy						22 803	22 803
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2010	-	-	-	-	-	(1 925)	(1 925)
Dywidendy						(1 925)	(1 925)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	22 803	170 675

Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000		133 643		6 404	149 797
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2010	-	-	-	-	-	4 042	4 042
Zysk/ strata za rok obrotowy						4 042	4 042
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2010	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	10 446	153 839