

STALPROFIL S.A.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
oraz
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ 2005

sporządzone według
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

BILANS

Grupa Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| AKTYWA | Na dzień 30.09.2005 | Na dzień 30.06.2005 | Na dzień 31.12.2004 | Na dzień 30.09.2004 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| A. Aktywa trwałe (długoterminowe) | 25 530 | 25 057 | 16 024 | 15 228 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 22 402 | 21 543 | 11 924 | 10 512 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| 3. Wartość firmy | | | | |
| 4. Inne wartości niematerialne | 82 | 126 | 55 | 47 |
| 5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności | | | | |
| 6. Inwestycje dostępne do sprzedaży | | | | |
| 7. Długoterminowe aktywa finansowe | | | | |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 934 | 3 330 | 4 045 | 4 669 |
| 9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 112 | 58 | | |
| B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 166 865 | 161 762 | 178 740 | 152 684 |
| 1. Zapasy | 70 929 | 80 813 | 100 320 | 97 329 |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 88 016 | 76 117 | 75 050 | 54 704 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 164 | 88 | |
| 4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | | 68 | | |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe | 2 282 | 1 601 | 1 011 | |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 638 | 2 999 | 2 271 | 651 |
| 7. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | | |
| Aktywa razem | 192 395 | 186 819 | 194 764 | 167 912 |

| PASYWA | Na dzień 30.09.2005 | Na dzień 30.06.2005 | Na dzień 31.12.2004 | Na dzień 30.09.2004 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Kapitał własny | 119 614 | 112 688 | 105 021 | 98 466 |
| 1. Kapitał podstawowy | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 8 000 | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| 3. Akcje własne | | | | |
| 4. Kapitały rezerwowe i zapasowe | 90 142 | 90 162 | 50 422 | 50 422 |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | | | | |
| 6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | 18 415 | 11 619 | 44 849 | 38 294 |
| 7. Udziały mniejszości | 1 307 | 1 157 | | |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 2 334 | 2 205 | 1 035 | 893 |
| 1. Rezerwy | 781 | 781 | 781 | 826 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 494 | 365 | 254 | 67 |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 916 | 916 | | |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | | | |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 143 | 143 | | |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 70 447 | 71 926 | 88 708 | 68 553 |
| 1. Rezerwy | 1 416 | 1 277 | 1 789 | 1 607 |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 17 809 | 31 186 | 43 532 | 20 477 |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 532 | 611 | | |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | | | |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 50 340 | 38 852 | 43 387 | 45 973 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 350 | | | 496 |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe | | | | |
| Pasywa razem | 192 395 | 186 819 | 194 764 | 167 912 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.07 do 30.09.2005 | Za okres od 01.01 do 30.09.2005 | Za okres od 01.07 do 30.09.2004 | Za okres od 01.01 do 30.09.2004 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 138 034 | 370 006 | 151 903 | 499 843 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 127 749 | 343 570 | 134 362 | 418 579 |
| C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B) | 10 285 | 26 436 | 17 541 | 81 264 |
| D. Koszty sprzedaży | 2 718 | 7 777 | 2 606 | 11 888 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 2 876 | 8 818 | 2 059 | 6 360 |
| F. Pozostałe przychody | 2 704 | 11 373 | 82 | 9 019 |
| G. Pozostałe koszty | -250 | 964 | 153 | 22 136 |
| H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G) | 7 645 | 20 250 | 12 805 | 49 899 |
| I. Przychody finansowe | 1 028 | 4 902 | 377 | 2 158 |
| J. Koszty finansowe | 389 | 2 697 | 1 651 | 4 374 |
| K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | | | | |
| L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K) | 8 284 | 22 455 | 11 531 | 47 683 |
| M. Podatek dochodowy | 1 217 | 3 644 | 2 226 | 9 526 |
| N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M) | 7 067 | 18 811 | 9 305 | 38 157 |
| P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | | | | |
| R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P) | 7 067 | 18 811 | 9 305 | 38 157 |
| Przypadający/a na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 6 917 | 18 536 | | |
| Udziały mniejszości | 150 | 275 | | |

| | | | | |
|---|--|------|--|------|
| Zysk na jedną akcję | | | | |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | | 1,43 | | 2,63 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.07 do 30.09.2005 | Za okres od 01.01 do 30.09.2005 | Za okres od 01.07 do 30.09.2004 | Za okres od 01.01 do 30.09.2004 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/ strata netto | 6 917 | 18 536 | 9 305 | 38 157 |
| Korekty o pozycje: | 15 837 | 28 354 | 9 495 | (46 564) |
| Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | | | | |
| Udziały mniejszości | 150 | 275 | 0 | 0 |
| Amortyzacja środków trwałych | 924 | 2 326 | 283 | 834 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 46 | 114 | 12 | 36 |
| Utrata wartości firmy | | | | |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | (182) | (699) | (9) | (1) |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 178 | 1 677 | 567 | 1 145 |
| Przychody z tytułu dywidend | | | | |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej | (0) | (64) | 39 | 47 |
| Zmiana stanu rezerw | 267 | (435) | (3) | 1 345 |
| Zmiana stanu zapasów | 9 768 | 32 131 | 9 821 | (21 630) |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (11 952) | (1 636) | (4 897) | 26 666 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 16 779 | (4 878) | 3 680 | (55 010) |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy | | | | |
| Inne korekty | (141) | (457) | 2 | 4 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 22 754 | 46 890 | 18 800 | (8 407) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | | 117 | | |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych | | | | |

| | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 68 | 68 | | |
| Wpływy z tytułu odsetek | | | | |
| Wpływy z tytułu dywidend | | | | |
| Spłaty udzielonych pożyczek | | | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 1 801 | 3 756 | 1 126 | 2 446 |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych | | | | |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych | | 8 110 | | |
| Udzielone pożyczki | | | | |
| Inne | 196 | 1 009 | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (1 537) | (10 672) | (1 126) | (2 446) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | | | (14 501) | |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów | | | | |
| Spłata kredytów i pożyczek | 15 152 | 33 568 | 1 | 1 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 15 | 64 | | |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | 4 927 | 4 927 | 4 096 | 4 096 |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | | | | |
| Nabycie akcji własnych | | | | |
| Zapłacone odsetki | 173 | 1 670 | 567 | 1 145 |
| Inne | | | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (20 267) | (40 229) | (19 165) | (5 242) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 950 | (4 011) | (1 491) | (16 095) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | (13 146) | (8 188) | (7 344) | 7 268 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | (20) | (17) | 9 | 1 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | (12 216) | (12 216) | (8 826) | (8 826) |

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 01.07.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 162 | | 11 619 | 111 531 | 1 157 | 112 688 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2005 | | | | (20) | | 6 796 | 6 776 | 150 | 6 926 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | (20) | | (121) | (141) | | (141) |
| Podział zysku netto | | | | | | | | | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 6 917 | 6 917 | 150 | 7 067 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2005 | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | | | |
| Saldo na dzień 30.09.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 142 | | 18 415 | 118 307 | 1 307 | 119 614 |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 44 849 | 105 021 | | 105 021 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2005 roku | | | | 39 720 | | (21 184) | 18 536 | 1 307 | 19 843 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | | | | |
| Podział zysku netto | | | | 39 720 | | (39 720) | | | |
| Objęcie spółki konsolidacją | | | | | | | | 1 032 | 1 032 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 18 536 | 18 536 | 275 | 18 811 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2005 roku | | | | | | (5 250) | (5 250) | | (5 250) |
| Dywidendy | | | | | | (5 250) | (5 250) | | (5 250) |
| Saldo na dzień 30.09.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 142 | | 18 415 | 118 307 | 1 307 | 119 614 |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|----------|----------------|----------------|--|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 24 695 | 7 | 30 245 | 64 697 | | 64 697 |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości | | | | 7 | (7) | 6 | 6 | | 6 |
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku po korektach (po przekształceniu) | 1 750 | 8 000 | | 24 702 | | 30 251 | 64 703 | | 64 703 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2004 | | | | 25 720 | | 18 973 | 44 693 | | 44 693 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | (19) | (19) | | (19) |
| Podział zysku netto | | | | 25 720 | | (25 720) | | | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 44 712 | 44 712 | | 44 712 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2004 | | | | | | (4 375) | (4 375) | | (4 375) |
| Dywidendy | | | | | | (4 375) | (4 375) | | (4 375) |
| Saldo na dzień 31.12.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 44 849 | 105 021 | | 105 021 |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|----------|----------------|----------------|--|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 24 695 | 7 | 30 245 | 64 697 | | 64 697 |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości | | | | 7 | (7) | 6 | 6 | | 6 |
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku po korektach (po przekształceniu) | 1 750 | 8 000 | | 24 702 | | 30 251 | 64 703 | | 64 703 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2004 roku | | | | 25 720 | | 12 418 | 38 138 | | 38 138 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | (19) | (19) | | (19) |
| Podział zysku netto | | | | 25 720 | | (25 720) | | | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 38 157 | 38 157 | | 38 157 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2004 roku | | | | | | (4 375) | (4 375) | | (4 375) |
| Dywidendy | | | | | | (4 375) | (4 375) | | (4 375) |
| Saldo na dzień 30.09.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 38 294 | 98 466 | | 98 466 |

BILANS

Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| AKTYWA | Na dzień 30.09.2005 | Na dzień 30.06.2005 | Na dzień 31.12.2004 | Na dzień 30.09.2004 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| A. Aktywa trwałe (długoterminowe) | 23 747 | 22 804 | 16 024 | 15 228 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 14 331 | 12 975 | 11 924 | 10 512 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| 3. Wartość firmy | | | | |
| 4. Inne wartości niematerialne | 20 | 32 | 55 | 47 |
| 5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności | | | | |
| 6. Inwestycje dostępne do sprzedaży | | | | |
| 7. Długoterminowe aktywa finansowe | 8 110 | 8 110 | | |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 286 | 1 687 | 4 045 | 4 669 |
| 9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | | | | |
| B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 156 485 | 150 935 | 178 740 | 152 684 |
| 1. Zapasy | 66 150 | 74 591 | 100 320 | 97 329 |
| 2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 83 166 | 72 318 | 75 050 | 54 704 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | | 164 | 88 | |
| 4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | | | | |
| 5. Walutowe kontrakty terminowe | 2 282 | 1 601 | 1 011 | |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 887 | 2 261 | 2 271 | 651 |
| 7. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | | |
| Aktywa razem | 180 232 | 173 739 | 194 764 | 167 912 |

| PASYWA | Na dzień 30.09.2005 | Na dzień 30.06.2005 | Na dzień 31.12.2004 | Na dzień 30.09.2004 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Kapitał własny | 116 225 | 110 614 | 105 021 | 98 466 |
| 1. Kapitał podstawowy | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 8 000 | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| 3. Akcje własne | | | | |
| 4. Kapitały rezerwowe i zapasowe | 90 142 | 90 162 | 50 422 | 50 422 |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | | | | |
| 6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | 16 333 | 10 702 | 44 849 | 38 294 |
| B. Zobowiązania długoterminowe | 1 274 | 1 146 | 1 035 | 893 |
| 1. Rezerwy | 781 | 781 | 781 | 826 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 493 | 365 | 254 | 67 |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | | | | |
| 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | | | |
| 5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | | | | |
| C. Zobowiązania krótkoterminowe | 62 733 | 61 979 | 88 708 | 68 553 |
| 1. Rezerwy | 1 039 | 1 039 | 1 789 | 1 607 |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 15 260 | 27 837 | 43 532 | 20 477 |
| 3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | | | | |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | | | |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 46 084 | 33 103 | 43 387 | 45 973 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 350 | | | 496 |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe | | | | |
| Pasywa razem | 180 232 | 173 739 | 194 764 | 167 912 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.07 do 30.09.2005 | Za okres od 01.01 do 30.09.2005 | Za okres od 01.07 do 30.09.2004 | Za okres od 01.01 do 30.09.2004 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 126 473 | 349 566 | 151 903 | 499 843 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 119 243 | 328 323 | 134 362 | 418 579 |
| C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B) | 7 230 | 21 243 | 17 541 | 81 264 |
| D. Koszty sprzedaży | 2 313 | 7 185 | 2 606 | 11 888 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 1 771 | 6 078 | 2 059 | 6 360 |
| F. Pozostałe przychody | 2 532 | 10 597 | 82 | 9 019 |
| G. Pozostałe koszty | (474) | 551 | 153 | 22 136 |
| H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G) | 6 152 | 18 026 | 12 805 | 49 899 |
| I. Przychody finansowe | 969 | 4 492 | 377 | 2 158 |
| J. Koszty finansowe | 146 | 2 404 | 1 651 | 4 374 |
| K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | | | | |
| L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K) | 6 975 | 20 114 | 11 531 | 47 683 |
| M. Podatek dochodowy | 1 223 | 3 660 | 2 226 | 9 526 |
| N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M) | 5 752 | 16 454 | 9 305 | 38 157 |
| P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | | | | |
| R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P) | 5 752 | 16 454 | 9 305 | 38 157 |

| | | | | |
|---|--|------|--|------|
| Zysk na jedną akcję | | | | |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | | 1,32 | | 2,63 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.07 do 30.09.2005 | Za okres od 01.01 do 30.09.2005 | Za okres od 01.07 do 30.09.2004 | Za okres od 01.01 do 30.09.2004 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/ strata netto | 5 752 | 16 454 | 9 305 | 38 157 |
| Korekty o pozycje: | 16 050 | 31 767 | 9 495 | (46 564) |
| Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | | | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 354 | 1 026 | 283 | 834 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 11 | 35 | 12 | 36 |
| Utrata wartości firmy | | | | |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | (182) | (699) | (9) | (1) |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 112 | 1 562 | 567 | 1 145 |
| Przychody z tytułu dywidend | | | | |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | | 39 | 47 |
| Zmiana stanu rezerw | 128 | (511) | (3) | 1 345 |
| Zmiana stanu zapasów | 8 441 | 34 170 | 9 821 | (21 630) |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (10 964) | (6 540) | (4 897) | 26 666 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 18 291 | 2 724 | 3 680 | (55 010) |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy | | | | |
| Inne korekty | (141) | | 2 | 4 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 21 802 | 48 221 | 18 800 | (8 407) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | | | | |
| 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 | 1 710 | 3 433 | 1 126 | 2 446 |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych | | | | |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych | | 8 110 | | |
| Udzielone pożyczki | | | | |
| Inne | 201 | 716 | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (1 509) | (10 827) | (1 126) | (2 446) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | | | (14 501) | |
| Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów | | | | |
| Splata kredytów i pożyczek | 15 073 | 33 073 | 1 | 1 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | | | |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | 4 927 | 4 927 | 4 096 | 4 096 |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | | | | |
| Nabycie akcji własnych | | | | |
| Zapłacone odsetki | 112 | 1 562 | 567 | 1 145 |
| Inne | | | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (20 112) | (39 562) | (19 165) | (5 242) |
| Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 181 | (2 168) | (1 491) | (16 095) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | (10 535) | (8 188) | (7 344) | 7 268 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | (19) | (17) | 9 | 1 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | (10 373) | (10 373) | (8 826) | (8 826) |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stalprofil S.A.

(w tys. zł)

| | Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | | | | |
|---|---|---|--------------|-------------------------------|---|---|---------|
| | 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 01.07.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 162 | | 10 702 | 110 614 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2005 | | | | (20) | | 5 631 | 5 611 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | (20) | | (121) | (141) |
| Podział zysku netto | | | | | | | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 5 752 | 5 752 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2005 | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | |
| Saldo na dzień 30.09.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 142 | | 16 333 | 116 225 |

| | | | | | | | |
|--|-------|-------|--|--------|--|----------|---------|
| Saldo na dzień 01.01.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 44 849 | 105 021 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2005 roku | | | | 39 720 | | (23 266) | 16 454 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | | |
| Podział zysku netto | | | | 39 720 | | (39 720) | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 16 454 | 16 454 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2005 roku | | | | | | (5 250) | (5 250) |
| Dywidendy | | | | | | (5 250) | (5 250) |
| Saldo na dzień 30.09.2005 roku | 1 750 | 8 000 | | 90 142 | | 16 333 | 116 225 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|----------|----------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 24 695 | 7 | 30 245 | 64 697 |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości | | | | 7 | (7) | 6 | 6 |
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku po korektach (po przekształceniu) | 1 750 | 8 000 | | 24 702 | | 30 251 | 64 703 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2004 | | | | 25 720 | | 18 973 | 44 693 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | (19) | (19) |
| Podział zysku netto | | | | 25 720 | | (25 720) | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 44 712 | 44 712 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2004 | | | | | | (4 375) | (4 375) |
| Dywidendy | | | | | | (4 375) | (4 375) |
| Saldo na dzień 31.12.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 44 849 | 105 021 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|----------|----------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 24 695 | 7 | 30 245 | 64 697 |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości | | | | 7 | (7) | 6 | 6 |
| Saldo na dzień 01.01.2004 roku po korektach (po przekształceniu) | 1 750 | 8 000 | | 24 702 | | 30 251 | 64 703 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2004 roku | | | | 25 720 | | 12 418 | 38 138 |
| Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny | | | | | | (19) | (19) |
| Podział zysku netto | | | | 25 720 | | (25 720) | |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | | | | | | 38 157 | 38 157 |
| Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2004 roku | | | | | | (4 375) | (4 375) |
| Dywidendy | | | | | | (4 375) | (4 375) |
| Saldo na dzień 30.09.2004 roku | 1 750 | 8 000 | | 50 422 | | 38 294 | 98 466 |

INFORMACJA DO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2005

1. Opis istotnych dokonań emitenta w III kwartale 2005 r.

Wykorzystując ożywienie na rynku stali obserwowane w III kwartale 2005 Grupa kapitałowa Stalprofilu dynamicznie zwiększyła wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych, tak w kraju jak i w eksporcie, osiągając poziom 63 tys. ton. W porównaniu z III kwartałem roku ubiegłego wzrost sprzedaży w ujęciu tonażowym wyniósł ponad 10%, natomiast w porównaniu z II kwartałem bieżącego roku już prawie 33%. Był to najlepszy kwartał pod względem wolumenu sprzedaży od 1,5 roku. Na szczególną uwagę zasługuje dynamiczny wzrost sprzedaży eksportowej, która zwiększyła się ponad 2 – krotnie w porównaniu z II kwartałem br. i o prawie 13% w porównaniu z III kwartałem 2004.

Oprócz intensyfikacji sprzedaży Grupa Stalprofilu skupiła się w III kwartale 2005 na działaniach mających na celu obniżenie kosztów zakupu towarów poprzez dywersyfikację źródeł zaopatrzenia w wyroby hutnicze. Podążając w tym kierunku Stalprofil uaktywnił szczególnie zakupy poza granicami kraju wykorzystując korzystne relacje cenowe oraz kursowe. Zakupy dokonywane poza granicami kraju stanowiły w okresie III kwartałów 2005 już ok. 20% całkowitego zaopatrzenia spółki w stal, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego poziom importu był znikomy. Poprzez sukcesywnie rosnący udział importu w zakupach Spółka znacząco rozszerzyła grono dostawców oraz wzbogaciła asortyment oferowanych towarów, dodatkowo wykorzystując naturalny hedging w istotny sposób ograniczający ekspozycję na ryzyko kursowe.

Spółka w celu poprawy swojej pozycji konkurencyjnej zrealizowała w III kwartale 2005 roku szereg prac modernizacyjnych, głównie na składzie w Katowicach – Panewnikach, mających m.in. na celu wzrost zdolności przeładunkowych oraz zwiększenie powierzchni składowej zamkniętej, umożliwiającej składowanie wyrobów hutniczych wrażliwych na wpływ warunków atmosferycznych. Oddana do użytkowania w III kwartale br. hala magazynowa w Katowicach - Panewnikach wpłynie na istotne poszerzenie dotychczasowego asortymentu o segment rurowy, głównie rury z szwem czarne i ocynkowane oraz rury bez szwu czarne. Planuje się również rozszerzenie asortymentu blach zimnowalcowanych, ocynkowanych płaskich oraz kwasoodpornych. Handel tym asortymentem był dotychczas utrudniony z powodu braku odpowiednio zadaszonych powierzchni składowych. Wykonanie planowanych inwestycji jest zgodne z tendencjami obowiązującymi na rozwiniętych rynkach zachodnich,

gdzie przeważa model składowania wyrobów hutniczych w magazynach zamkniętych, co pozwala na zachowanie wysokich parametrów jakościowych stali.

Zwiększone zdolności przeładunkowe, wzbogacona o wyżej wymieniony asortyment oferta handlowa Spółki, a także kompleksowa obsługa klientów stanowią będą w przyszłości fundament budowanej przewagi konkurencyjnej na rynku dystrybucji stali.

W III kwartale 2005 Grupa kapitałowa Stalprofilu S.A. oprócz swojej podstawowej działalności, jaką jest obrót wyrobami hutniczymi, rozwijała również poprzez swoją spółkę zależną – Izostal S.A. działalność w ramach segmentu branżowego związanego z infrastrukturą sieci przesyłowych. Skutecznie przeprowadzony proces restrukturyzacji Izostalu, który odbył się głównie w II kwartale 2005, diametralnie zmienił sytuację finansową spółki w porównaniu z rokiem 2004.

Uzdrowienie sytuacji finansowej Izostalu wpłynęło pozytywnie na wielkość realizowanych obrotów handlowych i wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży wzrosły w okresie III kwartałów 2005 do 44 646 tys. zł, czyli o 63% w stosunku do roku 2004. . Zysk netto w okresie I - IX 2005 zwiększył się natomiast ponad 3,2- krotnie do kwoty 2 060 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Przeprowadzenie gruntownej restrukturyzacji Izostalu tworzy podstawy do dynamicznego rozwoju spółki, a co za tym idzie kreowania wartości dla akcjonariuszy, w tym Stalprofilu, co z pewnością będzie miało swoje pozytywne przełożenie na wycenę rynkową całej Grupy kapitałowej.

2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty przez Spółkę zysk.

W Grupie kapitałowej Stalprofilu wyodrębnione zostały dwa podstawowe branżowe segmenty działalności. Należą do nich:

- działalność handlowa w obrębie branży hutniczej,
- rynek związany infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmujący produkcję i sprzedaż wytwarzanych przez Izostal S.A zaizolowanych antykorozyjnie rur stalowych oraz rur z tworzyw sztucznych.).

| Grupa kapitałowa STALPROFIL S.A. | III kwartał 2005 | | | III kwartał 2004 | | |
|-------------------------------------|---|--|----------------|---|--|----------------|
| | Działalność handlowa w branży hutniczej | Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów | Razem | Działalność handlowa w branży hutniczej | Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów | Razem |
| Przychody ze sprzedaży | 118 632 | 19 402 | 138 034 | 151 903 | 0 | 151 903 |
| udział %-owy w przychodach ogółem | 85,9% | 14,1% | 100,0% | 100,0% | 0,0% | 100,0% |
| Koszt własny sprzedaży | 111 331 | 16 418 | 127 749 | 134 362 | 0 | 134 362 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 7 301 | 2 984 | 10 285 | 17 541 | 0 | 17 541 |

Zdecydowanie największy wpływ na generowane przez Grupę wyniki ma segment obejmujący obrót wyrobami hutniczymi, który stanowi podstawowy przedmiot działalności Stalprofilu. W III kwartale 2005 obrót stalą utrzymał praktycznie swój udział w strukturze przychodów Grupy kapitałowej w porównaniu z II kwartałem b.r., natomiast utracone ubiegłoroczne przychody z tytułu zaopatrzenia surowcowego zastąpione zostały w znacznej części przez przychody generowane na rynku infrastruktury sieci przesyłowych.

Zysk netto osiągnięty przez Grupę kapitałową Stalprofilu w III kwartale 2005 roku został wypracowany dzięki pozytywnym na tle rynku rezultatom w zakresie zarówno krajowej, jak i eksportowej sprzedaży wyrobów hutniczych, stanowiących obecnie

podstawowy przedmiot działalności Stalprofil S.A., a także wzrostowi sprzedaży rur izolowanych produkowanych przez spółkę zależną Izostal S.A.

Przychody zrealizowane przez Stalprofil S.A. w III kwartale 2005 ukształtowały się na poziomie jedynie o ok. 9% niższym w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wpływ na taki stan rzeczy miało wygaszenie działalności w zakresie sprzedaży surowców do produkcji hutniczej, a zwłaszcza zaprzestanie świadczenia przez Stalprofil usług spedycyjnych. Brak przychodów z tego drugiego źródła w III kwartale 2005 w porównaniu z ponad 11 mln zł obrotów w analogicznym okresie roku ubiegłego stanowi jedną z przyczyn uszczuplenia przychodów ze sprzedaży Grupy kapitałowej Stalprofilu w III kwartale 2005 roku.

W III kwartale 2005 r. Stalprofil zanotował poziom przychodów ze sprzedaży wyrobów hutniczych, jedynie o ok. 10% niższy od uzyskanego w III kwartale 2004 roku. Zważywszy na fakt, że między III kwartałem 2004 a III kwartałem bieżącego roku doszło do istotnej obniżki cen stali, obroty generowane przez Stalprofil należy uznać za satysfakcjonujące.

W obliczu wahań koniunktury priorytetem dla Grupy kapitałowej Stalprofilu stało się bezpieczeństwo obrotu. Na poziom obrotów generowanych przez Spółkę miała więc wpływ polityka w zakresie udzielania klientom kredytu kupieckiego. Stalprofil bardzo wnikliwie analizował portfel kontrahentów pod kątem ograniczenia ryzyka ewentualnej niewypłacalności partnerów handlowych. Jednocześnie w przypadku sprawdzonych kontrahentów Spółka stosowała zachęty w postaci wydłużonego terminu płatności oraz promocji cenowych.

Uzupełnieniem przychodów Stalprofilu ze sprzedaży wyrobów hutniczych były obroty zanotowane przez Izostal pochodzące z handlu rurami izolowanymi oraz rurami PE. Przychody ogółem Izostalu w III kwartale 2005 roku wyniosły łącznie ponad 19,4 mln zł, tj. ok. 96% więcej w porównaniu z III kwartałem roku 2004.

Przy niższych przychodach ze sprzedaży ogółem, Grupa kapitałowa Stalprofilu wypracowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 7 645 tys. zł, co stanowi prawie 60% wykonania za III kwartał 2004, lecz w porównaniu z II kwartałem roku bieżącego dynamika wzrostu wynosi ponad 66%. Stalprofil w podstawowym przedmiocie działalności wypracowuje obecnie niższe niż w roku ubiegłym marże handlowe, jednakże są one bardziej korzystne w porównaniu z osiąganymi w I połowie bieżącego roku.

Osiągnięcia Grupy kapitałowej w zakresie działalności operacyjnej zostały dodatkowo powiększone o 639 tys. zł zysku na działalności finansowej. Mimo wysoce niekorzystnej sytuacji panującej na rynku walutowym (znaczne umocnienie złotówki) Stalprofil dzięki zawartym w IV kwartale 2004 transakcjom zabezpieczającym zdołał oprzeć się negatywnym tendencjom, wykazując dodatnie saldo różnic kursowych w kwocie ponad 161 tys. zł.

Osiągnięte rezultaty działalności operacyjnej i finansowej Stalprofilu i jego spółki zależnej przyczyniły się do wypracowania przez Grupę kapitałową w III kwartale 2005 roku zysku netto na poziomie 7 067 tys. zł, co stanowi prawie 76% wykonania III kwartału roku ubiegłego i prawie 160% wykonania II kwartału br.

Na podkreślenie zasługuje także fakt, że osiągnięty zysk jest prezentowany z zachowaniem wszelkich zasad bezpieczeństwa (zysk netto został urealniony poprzez dokonanie odpisów aktualizujących wartość majątku obrotowego, w tym należności i zapasów).

3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Pod koniec I półrocza 2005 na rynek trafiły pierwsze sygnały informujące o zakończeniu obniżek cen wyrobów hutniczych. Główni producenci kształtowników m.in. Arcelor, Salzgitter oraz Mittal Steel zapowiedzieli począwszy od miesiąca sierpnia b.r. podwyżki cen o 4 – 8% na oferowane wyroby. Trend spadkowy cen stali uległ odwróceniu i obecnie obserwowana jest na rynku względna stabilizacja cen. Pozytywnymi przesłankami za kontynuacją zapoczątkowanego trendu zwyżkowego cen wyrobów hutniczych jest wzrost cen surowców, w tym głównie rudy żelaza oraz utrzymujące się zmniejszone stany magazynowe u większości dystrybutorów i konsumentów stali. Zahamowanie spadków cen wyrobów hutniczych zwiększyło skłonność klientów do zakupów na magazyn i odejścia od formuły „just-in-time”, co w efekcie wpłynęło na widoczny wzrost wolumenu sprzedaży w III kwartale 2005, zarówno w porównaniu z II kwartałem bieżącego roku jak i analogicznym okresem roku ubiegłego. Dalszy rozwój sytuacji na rynku stali uzależniony będzie od determinacji producentów w realizacji strategii mającej na celu utrzymanie cen poprzez redukcję produkcji oraz dalszej poprawy chłonności rynku.

Oprócz pozytywnych tendencji obserwowanych w segmencie wyrobów hutniczych na podkreślenie zasługują optymistyczne prognozy dla rynku sieci przesyłowych gazu. Wzrost inwestycji na tym rynku finansowanych głównie przez PGNiG, a także realizacja inwestycji o charakterze komunalnym z wykorzystaniem dotacji unijnych stwarzają korzystne perspektywy rozwoju dla segmentu infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów, który może stać się w przyszłości motorem wzrostu sprzedaży i wyników finansowych rozszerzanej w tym kierunku Grupy kapitałowej Stalprofilu.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązkowi konsolidacji podlega jedyny podmiot zależny emitenta, jakim jest Izostal S.A. W wyniku przejęcia przez Stalprofil kontroli nad spółką Izostal S.A. w Zawadzkiem powstała Grupa kapitałowa Stalprofil S.A. Stalprofil S.A., po nabyciu pakietów akcji od ING Banku Śląskiego S.A. oraz firmy Cehamog, osiągnął udział w kapitale zakładowym dający pełną kontrolę nad zarządzaniem strategicznym spółką oraz nad jej działalnością operacyjną. Aktualna struktura akcjonariatu Izostalu kształtuje się następująco:

- Stalprofil S.A. 88,64 %
- PGNiG S.A. 6,05 %
- Pozostali akcjonariusze 5,31 %.

Za pośrednictwem spółki Izostal S.A., której podstawowym przedmiotem działalności jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych, produkcja rur polietylenowych oraz handel rurami stalowymi, Stalprofil wszedł na nowe rozwojowe i charakteryzujące się wysoką rentownością rynki związane z infrastrukturą sieci przesyłowych i dystrybucyjnych gazu i innych mediów. Działalność ta jest komplementarna w stosunku do podstawowej działalności Stalprofilu.

5. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

W III kwartale 2005 r. nie odnotowano zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

6. Wpływ sezonowości na działalność Grupy w III kwartale 2005 r.

a) działalność handlowa w branży hutniczej

Sezonowość nie wywiera znaczącego wpływu na wyniki sprzedaży wyrobów hutniczych ogółem. Niewielki spadek sprzedaży wybranych asortymentów dla branży

budowlanej występuje w okresie zimowym. Grupa niweluje ten spadek poprzez okresowe przemodelowanie oferty handlowej.

b) infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów

Sprzedaż Grupy w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów, realizowana za pośrednictwem Izostal S.A., w pewnym stopniu uzależniona jest od sezonowości. Wraz z zakończeniem okresu zimowego obserwuje się wzrost natężenia inwestycji w postaci budowy gazociągów, co pozwala Izostali realizować większą sprzedaż podstawowego produktu, jakim jest izolacja antykorozyjna na rurach stalowych.

7. Dokonane w III kwartale 2005 r. emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy kapitałowej Stalprofil nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.

W dniu 01.09.2005 nastąpiła wypłata dywidendy na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprofil S.A. podjętej 6 kwietnia 2005 r. Akcjonariuszom spółki wypłacono dywidendę w kwocie 5 250 tys. zł, co daje 3,00 zł dywidendy na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy wyznaczony był na dzień 30.06.2005 r.

9. Wykaz zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy kapitałowej Stalprofil.

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W dniu 25 lutego 2005 roku Stalprofil S.A. poręczył kredyt udzielony firmie Izostal S.A. przez ING Bank Śląski S.A. do kwoty 1 832 386,86 zł. Termin spłaty kredytu jest wyznaczony na dzień 30.09.2008 r.

W dniu 15 czerwca 2005 roku Stalprofil S.A. udzielił Izostalowowi S.A. poręczenia w wysokości 6 750 tys. zł Poręczenie to dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4 500 tys. złotych, jaki Izostal S.A. zaciągnął w Fortis Bank Polska S.A. Bieżący okres udostępnienia kredytu, wykorzystywanego przez Izostal S.A. do finansowania bieżącej działalności gospodarczej, określony jest zgodnie z Umową Kredytową zawartą pomiędzy Izostal S.A., a Fortis Bankiem Polska S.A. do dnia 6 czerwca 2006 roku.

Stalprofil S.A. korzysta z kredytu dyskontowego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. Wykorzystanie limitu kredytu dyskontowego wg stanu na dzień 30 września 2005 wynosi 708 469,18 zł.

11. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2005.

Grupa Stalprofil nie publikowała prognoz wyników na rok 2005.

12. Struktura akcjonariatu Stalprofil S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego.

| Akcjonariusz | Ilość akcji razem | Udział w kapitale akcyjnym | Ilość głosów razem | % głosów na WZA |
|---|----------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Mittal Steel Poland S.A. | 5 508 800 | 31,48% | 10 948 800 | 32,68% |
| MZZ Pracowników IPS S.A. | 3 135 000 | 17,92% | 8 415 000 | 25,12% |
| MOZ NSZZ Solidarność Mittal Steel Poland S.A. | 1 320 000 | 7,54% | 6 600 000 | 19,70% |
| Pozostali akcjonariusze | 7 536 200 | 43,06% | 7 536 200 | 22,50% |
| Razem | 17 500 000 | 100,00 % | 33 500 000 | 100,00 % |
| | | | | |

13. Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę.

Z powziętych przez spółkę informacji wynika, iż na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji emitenta.

14. W okresie sprawozdawczym Stalprofil S.A. i jego jednostki zależne nie wszczynały ani nie zostały objęte postępowaniem sądowym i administracyjnym w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki powiązane transakcji z podmiotami powiązanymi.

Jedynymi podmiotami powiązanymi, z którym emitent realizował w okresie sprawozdawczym transakcje handlowe, był Mittal Steel Poland S.A., posiadający 32,68% głosów na WZA spółki oraz Izostal S.A., w którym Stalprofil ma 88,67% głosów na WZA. Były to transakcje typowe i rutynowe, głównie w zakresie dostaw wyrobów hutniczych, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez emitenta i podmioty powiązane.

16. Emitent i jego jednostki zależne w okresie sprawozdawczym nie udzielali poręczeń i kredytów oraz nie udzielali gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

17. Inne informacje istotne dla oceny emitenta.

W dniu 10 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki w przedmiocie zmiany wartości nominalnej (splitu) akcji Stalprofil SA. W wyniku dokonanego zarejestrowania zmian w Statucie Spółki wysokość kapitału zakładowego pozostaje bez zmian i wynosi 1 750 000 złotych, dzieląc się na 17 500 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda, w tym 4 000 000 sztuk akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu na Walnym Zgromadzeniu w stosunku 5:1, 5 500 000 zwykłych na okaziciela serii B oraz 8 000 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wynosi 33 500 000.

15 lipca 2005 r. została dokonana wymiana akcji w związku z dokonanym splitem.

18. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

W związku z przejściem na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości zostały dokonane korekty pozycji bilansowych wykazywanych na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych 2004 roku. Zmiany zostały dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych. Poniżej wyszczególniono zmiany dokonane w pozycjach bilansu.

Uzgodnienie na 1 stycznia 2004 r. (data przejścia do stosowania standardów MSSF)

| Lp. | Pozycja | Kwota Wn | Kwota Ma |
|-----|--|------------|------------|
| 1 | Wycofanie amortyzacji naliczonej od prawa wieczystego użytkowania gruntów | | |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | 109 265,94 | |
| | Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | | 109 265,94 |
| 2 | Wycena umorzonych a używanych środków trwałych | | |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | 3 400,00 | |
| | Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | | 2 754,00 |
| | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 646,00 |
| 3 | Wycena środków trwałych według wartości godziwej | | |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | 113 172,16 | |

| | | | |
|---|---|------------|------------|
| | Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego | | 91 669,16 |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 23 611,00 |
| | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 108,00 | |
| 4 | Zaliczki na poczet dostaw | | |
| | Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 191 786,23 | |
| | Zapasy | | 191 786,23 |
| 5 | Wypłata z zysku inna niż dywidenda | | |
| | Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego | 150 000,00 | |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | | 150 000,00 |
| 6 | Koszty finansowania zewnętrznego | | |
| | Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | | 47 604,97 |
| | Wynik lat ubiegłych | 47 604,97 | |
| 7 | Rozliczenie ZFŚS | | |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | 41 248,79 | |
| | Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | | 39 650,00 |
| | Środki pieniężne i ekwiwalenty | | 1 598,79 |
| 8 | Rezerwa na koszty badania bilansu | | |
| | Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 18 000,00 | |
| | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług | | 18 000,00 |
| 9 | Rezerwa na premie | | |
| | Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 196 706,27 | |
| | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | | 196 706,27 |

Korekty dodatkowych księgowień w okresie I-IX 2004 r. w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych

| Lp. | Pozycja | Kwota Wn | Kwota Ma |
|-----|---|-----------|-----------|
| 1 | Wycofanie amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu | | |
| | Wartości niematerialne | 31 422,42 | |
| | Zysk bieżący | | 31 422,42 |
| 2 | Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych | | |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | | 22 206,00 |
| | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 17 987,00 | |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 219,00 | |
| 3 | Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | | |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | | 53 189,16 |
| | Zysk bieżący | 43 083,16 | |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 519,00 | |
| | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 587,00 | |

| | | | |
|---|---|------------|------------|
| 4 | Rozwiązanie rezerwy na wypłaty z zysku inne niż dywidendy | | |
| | Rezerwa | 150 000,00 | |
| | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 150 000,00 |
| 5 | Wycena rozrachunków, środków pieniężnych wg kursu zamknięcia banku wiodącego | | |
| | Zysk bieżący | 72 892,30 | |
| | Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne | | 4 498,64 |
| | Należności krótkoterminowe | | 82 887,58 |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | | 2 604,08 |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 279,00 | |
| | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 15 819,00 | |
| 6 | Zaliczki na dostawy usług | | |
| | Zapasy | | 22 225,71 |
| | Należności krótkoterminowe | 22 225,71 | |
| 7 | Koszty finansowania zewnętrznego | | |
| | Zysk bieżący | 44 966,60 | |
| | Rozliczenia międzyokresowe czynne | | 44 966,60 |
| 8 | Rezerwy na zobowiązania | | |
| | Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 100 803,70 | |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | | 100 803,70 |
| 9 | Rozliczenie ZFŚS | | |
| | Należności krótkoterminowe | 27 385,28 | |
| | Fundusz socjalny | 196 259,57 | |
| | Rachunek środków funduszy specjalnych | | 223 644,85 |

Stan rezerw na dzień 30.09.2005 r. wyniósł: 2 690,3 tys. zł, w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 493,2 tys. zł
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: 833,4 tys. zł
- pozostałe rezerwy: 1 363,7 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących wartość majątku obrotowego spółki na dzień 30.09.2005 r. wyniósł:

- odpisy aktualizujące wartość należności głównych 3 211,3 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartość zapasów 1 981,0 tys. zł.