

## **STALPROFIL S.A.**

### **WPROWADZENIE**

#### **1. Informacje ogólne**

a) „STALPROFIL” S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KSR 0000113043 w dniu 12.12.2002 r. Podstawowymi zakresami działalności Emitenta, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest sprzedaż hurtowa metali i rud metali (5152Z), a w szczególności:

- 1) *prowadzenie obrotu wszelkimi wyrobami przemysłowymi, a w szczególności: wyrobami hutniczymi, surowcami i przetworami, wyrobami elektromaszynowymi, materiałami i urządzeniami budowlanymi oraz energetycznymi jak również wyrobami rolno - spożywczymi,*
- 2) *przetwarzanie i uszlachetnianie wyrobów przemysłowych i rolno - spożywczych,*
- 3) *świadczenie usług transportowych,*
- 4) *prowadzenie działalności produkcyjnej w zakresie wyrobów przemysłowych i rolno – spożywczych,*
- 5) *prowadzenie działalności usługowej związanej z obrotem oraz produkcją wyrobów, o których mowa w pkt. 1,2 i 4,*
- 6) *prowadzenie analiz rynku i prognozowanie potrzeb rynkowych w zakresie prowadzonego obrotu,*
- 7) *świadczenie usług finansowych nie zastrzeżonych dla banków i nie wymagających koncesji,*
- 8) *prowadzenie działalności finansowej i inwestycyjnej nie wymagającej koncesji,*
- 9) *prowadzenie eksportu i importu w zakresie wyrobów i usług, o których mowa w pkt. 1.*

b) *wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony*

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

c) *Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. przedstawia się następująco:*

- |                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| - Jerzy Bernhard     | - Prezes Zarządu     |
| - Arkadiusz Kaliński | - Wiceprezes Zarządu |
| - Zdzisław Mendelak  | - Wiceprezes Zarządu |

*Skład Rady Nadzorczej Spółki STALPROFIL S.A.:*

- |                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| - Henryk Orczykowski | - przewodniczący     |
| - Jacek Zub          | - wiceprzewodniczący |
| - Władysław Mołęcki  | - członek            |
| - Janusz Muszyński   | - członek            |
| - Jerzy Podsiadło    | - członek            |

- d) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności emitenta. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełniają zawarte w standardach zasady.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004 r. dokonano wyceny według cen rynkowych, a skutki zmian odniesiono na niepodzielony wynik lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za 2005 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2004 r. W celu zachowania porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego dokonano przekształcenia danych za 2004 r. zgodnie z MSSF 1.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Spółki wg MSSF zastosowano wytyczne do sporządzenia sprawozdania finansowego po raz pierwszy zawarte w MSSF 1.

Skutki przejścia na MSSF zaprezentowano w notcie nr 1.

Spółka posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny.

### **2.2. Konsolidacja**

W 2005 r. Spółka STALPROFIL S.A. nabywa 88,64 % akcji spółki IZOSTAL S.A. w Zawadzkim i od dnia tj. 01.03.2005 r. przejęcia nad IZOSTALEM kontroli, jednostka ta podlega pełnej konsolidacji.

## 2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### a) *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki

### b) *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, natomiast salda rozrachunków i środków pieniężnych na dzień bilansowy wyceniane są według kursu zamknięcia banku wiodącego. Różnice kursowe z tytułu wyceny wykazuje się w rachunku zysków i strat.

## 2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W stosunku do środków trwałych całkowicie zamortyzowanych a czynnych oraz tych środków trwałych których wartość znacznie odbiegała od wartości godziwej Spółka na dzień przejścia na MSSF przyjęła zasadę wyceny wg zamortyzowanego kosztu (MSR 16). Zwiększenia wartości bilansowej środków wycenianych według w/w zasady powiększają kapitały własne.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane jest w gruntach i nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	1,5 % - 10 %
Maszyny i urządzenia	4 % - 30 %
Środki transportu	7 % - 40 %
Pozostałe środki trwałe	10 % - 25 %

Środki trwałe są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Okresy użytkowania są także poddane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

## **2.5. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte są aktywowane według ceny ich nabycia. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieograniczony. W przypadku naliczania amortyzacji od aktywów o ograniczonym okresie użytkowania (licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe), koszty te są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Aktywowane koszty odpisywane są przez okres 2 lat.

## **2.6. Inwestycje**

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Po początkowym ujęciu, inwestycje sklasyfikowane jako „przeznaczone do obrotu” i „dostępne do sprzedaży” wyceniane są według wartości godziwej. Zyski lub straty z tytułu inwestycji przeznaczonych do obrotu i udostępnianych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat.

## **2.7. Zapasy**

Zapasy wyceniane są wg ceny zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto na okres bilansowy.

Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce.

Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

## **2.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na nieściągalne należności. Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

## **2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

## **2.10. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Jednostce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

## **2.11. Przychody**

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

## **2.12. Dywidendy**

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

## **2.13. Podatek dochodowy**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku

z występowaniem dodatnich różnic przejściowych tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## **2.14. Pochodne instrumenty finansowe**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej, a wszelkie zmiany w wycenie pochodnych i instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają.

## **2.15. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnie z MSR 23.

## **2.16. Wybrane dane finansowe wraz z przeliczeniem na EURO**

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2005 r. (za 2004 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0233 zł (1 EURO = 4,5182)
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12.2005 r. - 1 EURO = 3,8598; na 31.12.2004 r. - 1 EURO = 4,0790

Zysk na jedną akcję za rok 2005 (rok 2004) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0233 zł za rok 2005 (1 EURO = 4,5182 za rok 2004).

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2005	rok 2004	rok 2005	rok 2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	447 450	621 969	111 215	137 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 212	58 234	5 024	12 889
Zysk (strata) brutto	23 446	55 370	5 828	12 255
Zysk (strata) netto	19 162	44 712	4 763	9 896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 147	(28 219)	8 736	(6 246)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 154)	(3 085)	(2 772)	(683)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 993)	15 848	(7 703)	3 508
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(7 000)	(15 456)	(1 740)	(3 421)
Aktywa razem	183 659	194 764	47 583	47 748
Zobowiązania długoterminowe	1 285	1 035	333	254
Zobowiązania krótkoterminowe	63 441	88 708	16 436	21 747
Kapitał własny	118 933	105 021	30 813	25 747
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	453	429
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,09	2,55	0,27	0,56