

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

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		25 720	16 024
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 2	23 295	11 924
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartość firmy			
4. Inne wartości niematerialne	Nota nr 3	39	55
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	Nota nr 17	2 300	4 045
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	86	
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		176 214	178 740
1. Zapasy	Nota nr 4	102 180	100 320
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	68 080	75 050
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	Nota nr 5	348	88
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży			
5. Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 23	2 549	1 011
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 6	3 057	2 271
7. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem		201 934	194 764

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

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004
A. Kapitał własny		123 285	105 021
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 7	1 750	1 750
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000
3. Akcje własne			
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 8	90 142	50 422
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów			
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		21 976	44 849
7. Udziały mniejszości		1 417	
B. Zobowiązania długoterminowe		2 078	1 035
1. Rezerwy	Nota nr 9	819	781
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 9	542	254
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 10	611	
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 11	106	
C. Zobowiązania krótkoterminowe		76 571	88 708
1. Rezerwy	Nota nr 9	935	1 789
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 10	29 049	43 532
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	Nota nr 10	611	
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 12	10	
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 12	45 966	43 387
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
7. Walutowe kontrakty terminowe			
Pasywa razem		201 934	194 764

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**(tys. zł)****Grupa Stalprofil S.A.**

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 13	482 181	621 969
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 14	441 490	532 323
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		40 691	89 646
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 14	10 757	15 072
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 14	12 633	8 995
F. Pozostałe przychody	Nota nr 15	9 398	10 541
G. Pozostałe koszty	Nota nr 15	2 738	17 886
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)		23 961	58 234
I. Przychody finansowe	Nota nr 16	6 052	2 532
J. Koszty finansowe	Nota nr 16	2 707	5 396
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw rozliczanych metodą praw własności			
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		27 306	55 370
M. Podatek dochodowy	Nota nr 17	4 922	10 658
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)		22 384	44 712
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)		22 384	44 712
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		22 097	44 712
Udziały mniejszości		287	

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	Nota nr 22	1,26	2,55
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		1,26	2,55

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 352	56 754
Korekty o pozycje:	10 827	(84 973)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały mniejszości	287	
Amortyzacja środków trwałych	3 243	1 152
Amortyzacja wartości niematerialnych	165	48
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 060)	(100)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 848	1 776
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(75)	5
Zmiana stanu rezerw	(832)	1 670
Zmiana stanu zapasów	880	(24 622)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	18 597	5 934
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(9 496)	(57 967)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 514)	(12 873)
Inne korekty	(1 216)	4
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	34 179	(28 219)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	132	48
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	68	
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	4 495	3 233
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	8 110	
Udzielone pożyczki		
Inne	289	100
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(12 116)	(3 085)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek		21 999
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Spłata kredytów i pożyczek	24 722	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	107	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	5 250	4 375
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	1 836	1 776
Inne	1 060	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(30 855)	15 848
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(8 792)	(15 456)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(8 188)	7 268
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	(15)	1
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(16 980)	(8 188)

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

	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 01.01.2004 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 01.01.2005 roku	1 750	8 000	-	50 422	-	44 849	105 021	-	105 021
Zmiany w kapitale własnym w roku 2005	-	-	-	39 720	-	(17 623)	22 097	1 417	23 514
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							-		-
Podział zysku netto				39 720		(39 720)	-		-
Objęcie spółki konsolidacją								1 130	
Zysk/ strata za rok obrotowy						22 097	22 097	287	22 384
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	-	-	-	-	-	(5 250)	(5 250)	-	(5 250)
Dywidendy						(5 250)	(5 250)		(5 250)
Saldo na dzień 31.12.2005 roku	1 750	8 000	-	90 142	-	21 976	121 868	1 417	123 285

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla bilansu	Na dzień 1.01.2004			Na dzień 31.12.2004		
	(data przejścia)			(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA						
Aktywa trwałe (długoterminowe)	11 388	228	11 616	15 813	211	16 024
Rzeczowe aktywa trwałe	8 747	226	8 973	11 748	176	11 924
Nieruchomości inwestycyjne			-			-
Wartość firmy			-			-
Inne wartości niematerialne	79		79	55		55
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności			-			-
Inwestycje dostępne do sprzedaży			-			-
Długoterminowe aktywa finansowe			-			-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 518	2	2 520	4 010	35	4 045
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	44		44			-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	170 756	(89)	170 667	218 510	(39 770)	178 740
Zapasy	75 890	(192)	75 698	100 321	(1)	100 320
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	83 372	105	83 477	95 770	(20 720)	75 050
Należności z tytułu podatku dochodowego			-	88		88
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży			-			-
Walutowe kontrakty terminowe			-	20 034	(19 023)	1 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 494	(2)	11 492	2 297	(26)	2 271
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-			-
AKTYWA RAZEM	182 144	139	182 283	234 323	(39 559)	194 764

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

PASYWA						
Kapitał własny	64 697	6	64 703	105 292	(271)	105 021
Kapitał podstawowy	1 750		1 750	1 750		1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000		8 000	8 000		8 000
Akcje własne			-			-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	24 695	7	24 702	50 422		50 422
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	7	(7)	-			-
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	30 245	6	30 251	45 120	(271)	44 849
Udziały mniejszości			-			-
Zobowiązania długoterminowe	913	24	937	1 028	7	1 035
Rezerwy	821		821	781		781
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92	24	116	247	7	254
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			-			-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			-			-
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe			-			-
Zobowiązania krótkoterminowe	116 534	109	116 643	128 003	(39 295)	88 708
Rezerwy	281	(64)	217	1 868	(79)	1 789
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	15 226		15 226	43 532		43 532
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek			-			-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe			-			-
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	100 284	173	100 457	82 603	(39 216)	43 387
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	743		743			-
Walutowe kontrakty terminowe			-			-
PASYWA RAZEM	182 144	139	182 283	234 323	(39 559)	194 764

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01 do 31.12.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	621 969		621 969
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	532 322		532 322
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	89 647	-	89 647
Koszty sprzedaży	15 056		15 056
Koszty ogólnego zarządu	8 833	177	9 010
Pozostałe przychody	10 541		10 541
Pozostałe koszty	17 886		17 886
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	58 413	(177)	58 236
Przychody finansowe	2 583		2 583
Koszty finansowe	5 171	277	5 448
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności			-
Zysk/ strata brutto	55 825	(454)	55 371
Podatek dochodowy	10 705	(46)	10 659
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	45 120	(408)	44 712
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			-
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	45 120	(408)	44 712

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01 do 31.12.2004		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(28 314)	55	(28 259)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 086)		(3 086)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	22 186	(6 338)	15 848
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(9 214)	(6 283)	(15 497)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	11 494	(4 226)	7 268
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 280	(10 468)	(8 188)

Na środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składają się:

	Na dzień 01.01.2004	Na dzień 31.12.2004
Środki pieniężne w kasie	7	6
Środki pieniężne na r-ku bankowym/waluta polska/	260	117
Środki pieniężne na r-ku bankowym/waluta obca/	11 225	8
Lokaty /waluta krajowa/		100
Lokaty /waluta obca/		2 040
Razem	11 492	2 271

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF

Uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF

	Na dzień 01.01.2004	Na dzień 31.12.2004
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	64 697	105 292
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	6	(271)
- wycofanie amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu	109	151
- wycena rzeczowych aktywów trwałych	94	76
- wypłaty z zysku inne niż dywidenda	(150)	(150)
- koszty finansowania zewnętrznego	(47)	(151)
- amortyzacja środków trwałych		(56)
- wycena rozrachunków, środków pieniężnych wg kursu zamknięcia banku wiodącego		(141)
Suma korekt	6	(271)
Kapitał własny razem wg MSSF	64 703	105 021

Wartości bilansowe aktywów, dla których zastosowano wartość godziwą jako koszt zakładany

	Zaagregowana kwota wartości godziwych na dzień 01.01.2004	Zaagregowana korekta wartości bilansowych ujętych wg poprzednich zasad rachunkowości na dzień 01.01.2004
Rzeczowe aktywa trwałe	8 973	226
Nieruchomości inwestycyjne		
Inne wartości niematerialne		

NOTY DO BILANSU NA DZIEŃ 01.01.2004R.

NOTA NR 1. Wycofanie amortyzacji naliczonej od prawa wieczystego użyt.gruntów			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	38
Rzeczowe aktywa trwałe	109 265,94		
Zyski z lat ubiegłych i r-ku bieżącego		109 265,94	

NOTA NR 2. Wycena umorzonych a używanych środków trwałych			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	16
Rzeczowe aktywa trwałe	3 400,00		
Zyski z lat ubiegłych i r-ku bieżącego		2 754,00	
Rezerwy z tyt.odroczonego podatku doch.		646,00	

NOTA NR 3. Wycena środków trwałych w/g wartości godziwej			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	16
Rzeczowe aktywa trwałe	113 172,16		
Zyski z lat ubiegłych i r-ku bieżącego		91 669,16	
Rezerwy z tyt.odroczonego podatku doch.		23 611,00	
Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochod.	2 108,00		

NOTA NR 4. Zaliczki na poczet dostaw			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	2
Należności krótkoterminowe i rozl.międzyokresowe	191 786,23		
Zapasy		191 786,23	

NOTA NR 5. Wypłata z zysku inna niż dywidenda			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	
Zyski z lat ubiegłych i r-ku bieżącego	150 000,00		
Zobowiązania krótkoterminowe		150 000,00	

NOTA NR 6. Koszty finansowania zew.			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	23
Należności krótkoterminowe i rozl.międzyokresowe		47 604,97	
Wynik lat ubiegłych	47 604,97		

NOTA NR 7. Rozliczenie ZFŚS			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	
Zobowiązania krótkoterminowe	41 248,79		
Należności krótkoterminowe i rozl.międzyokresowe		39 650,00	
Środki pieniężne i ekwiwalenty		1 598,79	

NOTA NR 8. Rezerwa na k-ty badania bilansu			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	18 000,00		
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt.dostaw i usług		18 000,00	

NOTA NR 9. Rezerwa na premie			MSR
	Kwota Wn	Kwota Ma	
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	196 706,27		
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt.dostaw i usług oraz inne zobow.		196 706,27	

NOTY DO BILANSU , RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA 2004R.

NOTA NR 1. Wycofanie amortyzacji prawa wieczystego użytk.gr.				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Wartości niematerialne	41 388,96		38
RZiS	Zysk roku bieżącego		41 388,96	

NOTA NR 2. Korekta wartości Rzeczowych aktywów trwałych				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Rzeczowe aktywa trwałe		91 550,50	16
“	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochod.	7 279,00		
“	Aktywa z tyt.odroczonego podatku doch.	10 116,00		
RZiS	Zysk bieżący	74 155,50		

NOTA NR 3. Wypłaty z zysku inne niż dywidenda				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Zobowiązania krótkoterminowe		150 000,00	
RZiS	Zysk bieżący	150 000,00		

NOTA NR 4. Wycena rozrachunków, środków pieniężnych w/g MSR				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Środki pieniężne i ekwiwalenty		24 141,67	21
“	Należności krótkoterm. i rozlicz.międzyokresowe		114 481,50	
“	Zobow. krótkoterm. z tyt.dostaw i usług oraz inne zobowiązania		35 364,90	
“	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochod.	9 846,00		
“	Aktywa z tyt.odroczonego podatku doch.	23 212,00		
RZiS	Zysk bieżący	140 930,07		

NOTA NR 5. Zaliczki na poczet dostaw				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Należności krótkoterm. i rozlicz.międzyokresowe	585,00		2
“	Zapasy		585,00	

NOTA NR 6. Instrumenty finansowe				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Krótkoterm. aktywa finansowe		19 023 320,21	32
“	Należności krótkoterm. i rozlicz.międzyokresowe		20 418 929,79	
“	Zobow. krótkoterm. z tyt.dostaw i usług oraz inne zobowiązania	39 442 250,00		

NOTA NR 7. K-ty finansowania zewnętrznego				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Należności krótkoterm. i rozlicz.międzyokresowe		102 938,74	23
RZiS	Zysk bieżący	102 938,74		

NOTA NR 8. Rozliczenie ZFŚS				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Zobow. krótkoterminowe	38 335,10		19
“	Należności krótkoterm. i rozlicz.międzyokresowe		36 908,00	
“	Środki pieniężne i ekwiwalenty		1 427,10	

NOTA NR 9. Rezerwa na k-ty badania bilansu				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	18 500,00		
“	Zobowiązania krótkoterminowe		18 500,00	

NOTA NR 10. Rezerwa na premie				MSR
		Kwota Wn	Kwota Ma	
Bilans	Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	210 614,61		10
“	Zobowiązania krótkoterminowe		210 614,61	

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

Za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004

	Grunty i Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 335	1 301	2 354	176	12 166
Zwiększenia	3 527	60	683	13	4 283
-nabycie	3 527	60	581	10	4 178
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					-
-z tyt.przszacowania wartości			102	3	105
-inne					-
Zmniejszenia	-	70	76	9	155
-zbycie					-
-z tyt.przszacowania wartości					-
-inne		70	76	9	155
Przypisane do działalności zaniechanej					-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					-
Wartość brutto na koniec okresu	11 862	1 291	2 961	180	16 294
Wartość umorzenia na początek okresu	1 535	598	1 180	106	3 419
zwiększenia	437	253	444	18	1 152
zmniejszenia		34	64	5	103
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 972	817	1 560	119	4 468
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu		11			11
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	109				109
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 863	828	1 560	119	4 370
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	9 999	463	1 401	61	11 924

- Na dzień przejścia na MSSF tj. 01.01.2004r. dokonano przeszacowania środków trwałych wg wartości godziwej. Wyceny dokonano we własnym zakresie na podstawie cen rynkowych takich samych lub podobnych środków trwałych. Różnicę z wyceny pomniejszoną o podatek odroczony odniesiono na kapitały własne.
- Środki trwałe w budowie, w tym:

314
- żuraw
285
- przeciągarka wagonowa
19
- suwnica bramowa
10
- W gruntach ujęto nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Grunty i Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 500	1 892	23 740	1 482	44 614
Zwiększenia	3 367	339	560	661	4 927
-nabycie	3 367	339	560	661	4 927
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					-
-z tyt.przeszacowania wartości					-
-inne					
Zmniejszenia	17	61	351	16	445
-zbycie		60	238		298
- likwidacja		1	9	16	
-z tyt.przeszacowania wartości					-
-inne	17		104		121
Przypisane do działalności zaniechanej					-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					-
Wartość brutto na koniec okresu	20 850	2 170	23 949	2 127	49 096
Wartość umorzenia na początek okresu	2 950	1 216	17 585	1 195	22 946
zwiększenia	821	325	2 026	71	3 243
zmniejszenia	13	61	298	16	388
Wartość umorzenia na koniec okresu	3 758	1 480	19 313	1 250	25 801
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu					
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 758	1 480	19 313	1 250	25 801
Korekta z tytułu różnic kursowych					-
Wartość netto na koniec okresu	17 092	690	4 636	877	23 295

- Środki trwałe w budowie, w tym:

projekt budowlany	37
- projekt budowlany	3
- przeciągarka wagonowa	19
- system zasilania elektrycznego	5
- zestawy komputerowe	6
- stanowisko do laminowania i lakierowania	4
- Wartość bilansowa urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31.12.2005r. na mocy leasingu finansowego z opcją zakupu wynosi 193.001,47 zł.
- W gruntach ujęto nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) (tys. zł)

Za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty,znaki firmowe,prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty,znaki firmowe,prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu				210	210
Zwiększenia	-	-	-	24	24
- nabycie				24	24
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie					-
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					-
-z tyt.przeczacowania wartości					-
-inne					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-wycofanie z użycia					-
-likwidacja					-
-zbycie					-
-z tyt.przeczacowania wartosci					-
-inne					-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży					-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	234	234
Wartość umorzenia na początek okresu				131	131
zwiększenia				48	48
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	179	179
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu					-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	179	179
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	55	55

1. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu				1 085	1 085
Zwiększenia	-	-	-	12	12
- nabycie				12	12
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie					-
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					-
- z tyt. przeszacowania wartości					-
- inne					-
Zmniejszenia	-	-	-	13	13
- wycofanie z użycia					-
- likwidacja				13	13
- zbycie					-
- z tyt. przeszacowania wartości					-
- inne					-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży					-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	1 084	1 084
Wartość umorzenia na początek okresu				893	893
zwiększenia				165	165
zmniejszenia				13	13
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	1 045	1 045
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu					-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	1 045	1 045
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	39	39

1. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	5 368				41	41		5 327	
Materiały pomocnicze	109					-		109	
Produkty w toku						-		-	
Wyroby gotowe	1 926					-		1 926	
Towary	96 752		11 237	10 306	1 003	1 934	590	94 818	44 000
RAZEM	104 155	-	11 237	10 306	1 044	1 975	590	102 180	44 000
w tym część długoterminowa									

1. W okresie I - XII / 05 Grupa odwróciła część odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 10.306 dokonanego w ubiegłym roku. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie I-XII 2005 została wykazana wg cen zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne. Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 44.000 z tytułu kredytów udzielonych Grupie przez banki.

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**(tys. zł)****Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005**

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług:	74 934	67 266
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	74 934	67 266
Należności od jednostek zależnych:	0	6 418
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		6 418
Należności od jednostek powiązanych:	286	997
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	286	997
Przedpłaty:	1	0
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1	
Pozostałe należności:	11 567	6 858
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	11 567	6 858
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	133	332
- część długoterminowa		86
- część krótkoterminowa	133	246
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	15 306	12 011
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	7 735	3 140
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	11 544	9 209
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 497	5 942
RAZEM	75 138	68 514

1. Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych w wys. 3.140 w roku obrotowym 2005 (2004 rok - 7.735). Odpis ten ujęto w pozostałych kosztach i kosztach finansowych w Rachunku Zysków i Strat.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	131	695
Lokaty krótkoterminowe	2 140	2 362
Razem, w tym:	2 271	3 057
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
-środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę		

1. Lokaty terminowe to lokaty typu overnight oprocentowane wg ustalonych dla nich stóp procentowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	131	695
Lokaty krótkoterminowe	2 140	2 362
Kredyty w rachunkach bieżących	-10 459	-20 037
Razem	-8 188	-16 980

1. Na dzień 31.12.2005r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w rach. bieżących wys. 9.463 (2004r. - 4.541)

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Nabycie aktywów w drodze bezpośredniego wzięcia na siebie związanych z nimi zobowiązań		
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego		235
Nabycie innej jednostki w drodze emisji akcji		
Zamiana wierzytelności na akcje (emisja obligacji zamiennych na akcje)		19 951
Razem	-	20 186

KAPITAŁ PODSTAWOWY**LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY**

	Na dzień 31 grudnia 2005	Na dzień 31 grudnia 2004
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	17 500 000	17 500 000
Razem	17 500 000	17 500 000

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Za okres od 01.01 do 31.12.2004

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	24 695				7			24 702
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	7				(7)			-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 702	-	-	-	-	-	-	24 702
Podział zysku netto	25 720							25 720
Saldo na koniec okresu	50 422	-	-	-	-	-	-	50 422

Za okres od 01.01 do 31.12.2005

Saldo na początek okresu	50 422							50 422
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	50 422	-	-	-	-	-	-	50 422
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-
Podział zysku netto	39 720							39 720
Saldo na koniec okresu	90 142	-	-	-	-	-	-	90 142

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	896	2 229	3 125
-krótkoterminowe na początek okresu			115	1 975	2 090
-długoterminowe na początek okresu			781	254	1 035
Zwiększenia	-	-	423	767	1 190
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			423	767	1 190
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					-
Zmniejszenia	-	-	312	1 707	2 019
-wykorzystane w ciągu roku			299	1 067	1 366
-rozwiązane ale niewykorzystane			13	640	653
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia					-
Korekta stopy dyskontowej					-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	1 007	1 289	2 296
-krótkoterminowe na koniec okresu			188	747	935
-długoterminowe na koniec okresu			819	542	1 361

1. Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe ustalone zostały aktuarialnie zgodnie z MSR 19. Na koniec każdego roku obrotowego wielkość rezerw jest aktualizowana. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Pozostałe rezerwy dotyczą spraw spornych z postępowaniami sądowymi włącznie i z uwagi na nieznany wynik zarząd podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wys. 100% wartości ewentualnie przyszłych zobowiązań.

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A.	WIBOR+1,4%	23.03.2006r.	2 159	2 910
Kredyt w rachunku bieżącym w Kredyt Bank S.A.	WIBOR+1%	25.01.2006r.	8 300	8 161
Kredyt w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A.	WIBOR+1%	27.02.2006r.		6 688
Kredyt w rachunku bieżącym w Fortis Bank S.A.	WIBOR+1%	04.06.2006	-	2 278
Kredyt bankowy w Kredyt Bank S.A.	WIBOR+1%	25.01.2006r.	18 000	6 000
Kredyt bankowy w BRE Bank S.A.	WIBOR+1,3%	24.03.2006r.	15 000	3 000
Kredyt bankowy inwest. ING BSK S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	nie oprocentowany	raty kwartalne do 31.12.2007		611
Razem			43 459	29 648

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Kredyt bankowy inwest. ING BSK S.A.	nie oprocentowany	raty kwartalne do 31.12.2007		611
Razem			-	611

1. Zabezpieczenia kredytów bankowych

weksel własny in blanco		56 500
zastaw na towarach		44 000
cesja wierzytelności z kontraktów	>=	28 000
pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w innych bankach		BRE

2. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek z bilansem

Na saldo kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:

- kwota wykorzystanego kredytu	43 459	29 037
- kwota naliczonych odsetek od kredytu na dzień 31.12.2004/2005	73	12
	<u>43 532</u>	<u>29 049</u>

3. Umowa o kredyt zaciągnięty w Fortis Bank Polska S.A. Przewiduje okres udostępniania kredytu do 4 czerwca 2006 roku. Jednakże umowa ta zawiera także zapis iż długość kolejnych bieżących okresów udostępniania kredytu będzie uzgodniona pomiędzy Kredytobiorcą i Bankiem w trakcie udostępniania kredytu.

Zabezpieczeniem kredytu zaciągniętego w Fortis Bank Polska S.A. jest poręczenie według prawa cywilnego Stalprofil S.A.

4. Zabezpieczeniem wielocelowej linii kredytowej (udzielonej przez Fortis Bank S.A. z przeznaczeniem na udzielanie akredytyw i gwarancji) jest zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur polietylenowych oraz przewłaszczenie zapasów magazynowych wraz z cesjami praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów zastawu i przewłaszczenia.

5. Zabezpieczeniem kredytu zaciągniętego w ING Bank Śląski S.A. Jest: poręczenie cywilne udzielone przez Stalprofil S.A., przelew wierzytelności w stosunku do aktualnych i przyszłych wierzytelności z tytułu kontraktów i zleceń realizowanych dla PGNiG S.A., przewłaszczenia 140.000 sztuk akcji Eurotube S.A.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU (tys. zł)**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO****PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO**

	Na dzień 31.12.2005		Na dzień 31.12.2004	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	76	87		
w okresie od 1 roku do 5 lat	101	106		
w okresie powyżej 5 lat				
Razem	177	193	-	-

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

Za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	42 098	43 641
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	42 098	43 641
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	29 956	18 522
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	29 956	18 522
Przedpłaty:	130	130
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	130	130
Pozostałe zobowiązania:	1 159	2 310
- część długoterminowa		106
- część krótkoterminowa	1 159	2 204
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	1
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		1
RAZEM	43 387	46 082

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie nr 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14 - 21 dniowym terminem płatności.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Przychody ze sprzedaży produktów	43 180	
Przychody ze sprzedaży usług	5 305	43 212
Przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	433 696	578 757
Przychody ze sprzedaży usług najmu		
RAZEM	482 181	621 969
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

KOSZTY RODZAJOWE (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Amortyzacja środków trwałych	3 243	1 152
Amortyzacja wartości niematerialnych	165	48
Koszty świadczeń pracowniczych	12 267	8 635
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	32 873	1 712
Koszty usług obcych	10 820	11 184
Koszty podatków i opłat	420	282
Pozostałe koszty	1 403	882
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-1 010	172
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	404 699	532 323
RAZEM	464 880	556 390
Koszty marketingu i dystrybucji	10 757	15 072
Koszty ogólnego zarządu	12 633	8 995
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	441 490	532 323
RAZEM	464 880	556 390
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego		

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Koszty wynagrodzeń	10 400	7 445
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 433	936
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	140	78
Świadczenia na rzecz BHP	126	110
Pozostałe	168	66
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych		
RAZEM	12 267	8 635

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	Za okres od 01.01. do 31.12.2005	Za okres od 01.01. do 31.12.2004
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	75	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	6 572	10 340
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 373	
Kary umowne	58	
Ujemna wartość firmy	1 148	
Pozostałe	172	201
RAZEM	9 398	10 541
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01. do 31.12.2005	Za okres od 01.01. do 31.12.2004
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	752	6 427
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	1 003	11 184
Niedobory inwentaryzacyjne	449	
Darowizny	60	178
Rezewa na przyszłe koszty operacyjne	164	
Pozostałe	310	97
RAZEM	2 738	17 886

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)**KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 914	1 852
- kredytów bankowych	1 786	1 849
- odsetki budżetowe i pozostałe	128	3
Pozostałe	97	158
Straty z tytułu różnic kursowych		976
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	696	2 410
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	696	2 410
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	-
RAZEM	2 707	5 396

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	1 135	1 015
Przychody z nabycia wierzytelności	132	999
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 186	
Umorzenie odsetek bankowych	307	
Anulowanie odsetek naliczonych	24	
Pozostałe	20	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	1 188	518
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	68	
- instrumentów zabezpieczających	1 120	518
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	1 060	-
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 060	
RAZEM	6 052	2 532

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)**GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Bieżący podatek dochodowy	1 255	12 042
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 255	12 042
Odroczony podatek dochodowy	3 667	-1 384
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	3 667	-1 384
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	4 922	10 658
- przypisane działalności kontynuowanej	4 922	10 658

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	26 294	55 370
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	26 294	55 370
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 996	10 520
Odwrócone odp. na należności nie objęte pod. odroczonym	-211	-161
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-14	-14
Aktualizacja wyceny		
Niezrealizowany zysk - korekta konsolidacyjna	-25	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		
odsetki budżetowe	5	
pozostałe odsetki	-89	
darowizny	2	3
odpisy na należności nie objęte podatkiem odroczonym	91	219
amort. środków trwałych	17	18
koszty przyszłych okresów	38	
pozostałe koszty	23	73
Strata z lat ubiegłych do odliczenia w następnych okresach	89	
Pozostałe		
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 922	10 658

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)**ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY**

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe:				
ulga inwestycyjna	30	44	14	14
dodatnie różnice kursowe	487	194	(293)	(159)
wycena rzeczowych aktywów trwałych	22	16	(6)	3
strata do rozliczenia			(3)	
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	539	254		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
naliczone odsetki	3		3	
ujemne różnice kursowe	42	81	(39)	(20)
rezerwy na przyszłe koszty	58	357	(299)	331
rezerwy na świadczenia pracownicze	158	158		(3)
odpisy aktualizacyjne	845	3 422	(2 577)	1 232
k-ty nskp/k-ty podat.w przyszł.okresie	195	27	168	(14)
niezrealizowany zysk	29		29	
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	971		(664)	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 301	4 045		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(3 667)	1 384

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (tys. zł)**SEGMENTY BRANŻOWE**

Za okres od 01.01 do 31.12.2005

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność handlowa w branży hutniczej	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Pozycje nie przypisane	Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	424 991	57 190		482 181		482 181
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych nieprzypisane				-		-
Sprzedaż między segmentami	22 459	81		22 540		22 540
Przychody segmentu ogółem	447 450	57 271	-	504 721	-	504 721
Wynik finansowy						
Wynik finansowy segmentu	20 212	2 737		22 949		22 949
Przychody nieprzypisane			1 012	1 012		1 012
Koszty nieprzypisane				-		-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	20 212	2 737	1 012	23 961	-	23 961
Koszty finansowe netto	(3 234)	(111)		(3 345)		(3 345)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub innych inwestycji rozliczanych metodą praw własności				-		-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	23 446	2 848	1 012	27 306	-	27 306
Podatek dochodowy	4 284	664	(26)	4 922		4 922
Zysk netto za rok obrotowy	19 162	2 184	1 038	22 384	-	22 384
Aktywa i pasywa						
Aktywa segmentu	183 659	32 911		216 570		216 570
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach lub innych jednostkach rozliczane metodą praw własności				-		-
Aktywa nieprzypisane			(14 636)	(14 636)		(14 636)
Aktywa ogółem	183 659	32 911	(14 636)	201 934	-	201 934
Pasywa segmentu	64 726	20 338		85 064		85 064
Pasywa nieprzypisane			(6 415)	(6 415)		(6 415)
Pasywa ogółem	64 726	20 338	(6 415)	78 649		78 649
				-		-
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	4 329	610	-	4 939	-	4 939
-rzeczowe aktywa trwałe	4 329	598		4 927		4 927
-wartości niematerialne		12		12		12
-nieruchomości inwestycyjne				-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 387	1 856		3 243		3 243
Amortyzacja wartości niematerialnych	45	120		165		165
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:				-		-
- ujęte w rachunku zysków i strat				-		-
- ujęte w kapitale własnym				-		-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:				-		-
- ujęte w rachunku zysków i strat				-		-
- ujęte w kapitale własnym				-		-
				-		-
Przepływy pieniężne:	(7 000)	(2 092)	299	(8 793)		(8 793)
- z działalności operacyjnej	35 147	(968)		34 179		34 179
- z działalności inwestycyjnej	(12 215)	(201)	299	(12 117)		(12 117)
- z działalności finansowej	(29 932)	(923)		(30 855)		(30 855)

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (tys. zł)**SEGMENTY BRANŻOWE**

Za okres od 01.01 do 31.12.2004

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Działalność handlowa w branży hutniczej			Razem		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	621 969			621 969		621 969
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych nieprzypisane				-		-
Sprzedaż między segmentami				-		-
Przychody segmentu ogółem	621 969	-	-	621 969	-	621 969
Wynik finansowy						
Wynik finansowy segmentu	58 234			58 234		58 234
Przychody nieprzypisane				-		-
Koszty nieprzypisane				-		-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	58 234	-	-	58 234	-	58 234
Koszty finansowe netto	2 864			2 864		2 864
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub innych inwestycji rozliczanych metodą praw własności				-		-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	55 370	-	-	55 370	-	55 370
Podatek dochodowy	10 658			10 658		10 658
Zysk netto za rok obrotowy	44 712	-	-	44 712	-	44 712
Aktywa i pasywa						
Aktywa segmentu	194 764			194 764		194 764
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach lub innych jednostkach rozliczane metodą praw własności				-		-
Aktywa nieprzypisane				-		-
Aktywa ogółem	194 764	-	-	194 764	-	194 764
Pasywa segmentu	89 743			89 743		89 743
Pasywa nieprzypisane				-		-
Pasywa ogółem	89 743	-	-	89 743		89 743
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	4 202	-	-	4 202	-	4 202
- rzeczowe aktywa trwałe	4 178			4 178		4 178
- wartości niematerialne	24			24		24
- nieruchomości inwestycyjne				-		-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 152			1 152		1 152
Amortyzacja wartości niematerialnych	48			48		48
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	11	-	-	11		11
- ujęte w rachunku zysków i strat	11			11		11
- ujęte w kapitale własnym				-		-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	109	-	-	109		109
- ujęte w rachunku zysków i strat	109			109		109
- ujęte w kapitale własnym				-		-
Przepływy pieniężne:	(15 456)	-	-	(15 456)		(15 456)
- z działalności operacyjnej	(28 219)			(28 219)		(28 219)
- z działalności inwestycyjnej	(3 085)			(3 085)		(3 085)
- z działalności finansowej	15 848			15 848		15 848

DYWIDENDY (tys. zł)**PRZEDŁOŻONE DO ZATWIERDZENIA NA WZA (NIE UJĘTE JAKO ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ BILANSOWY)**

Dywidendy z akcji zwykłych:	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Dywidenda za rok obrotowy 2005/2004	3 850	5 250
Razem	3 850	5 250

1. W dniu 01.09.2005 roku została wypłacona dywidenda za 2004 rok w kwocie 5.250 (0,30 zł / akcję).

Proponowana dywidenda za rok 2005 w kwocie 0,22 zł / akcję, czyli łącznie 3.850

UMOWY O BUDOWĘ (tys. zł)**UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI**

	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004
Łączna kwota ujętych przychodów	5 151	
Łączna kwota poniesionych kosztów	4 816	
Łączna kwota ujętych zysków i strat	335	
Kwota otrzymanych zaliczek		
Kwota kaucji		
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów		
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	22	

Wyżej wymienione dane dotyczą dwóch umów krótkoterminowych na budowę gazociągu oraz obiektu stacji pomiarowo - rozliczeniowej.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Stalprofil S.A. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Stalprofil S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004
IZOSTAL S.A.	Zawadzkie	88,64	

KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Wartość zapasów	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Jednostka dominująca	81		22 459		2 250	
Podmioty wywierające znaczący wpływ						
Jednostki zależne	22 459		81		70	
Jednostki stowarzyszone	246		1 303			
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem						
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)						
Pozostałe podmioty powiązane	4 528	98 193	238 382	406 754		

KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004	Na dzień 31.12.2005	Na dzień 31.12.2004
Jednostka dominująca			6 418	
Podmioty wywierające znaczący wpływ				
Jednostki zależne	6 418			
Jednostki stowarzyszone				
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)				
Pozostałe podmioty powiązane	996	284	18 524	29 957

1. Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są wg normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania / należności są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 946	2 452
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	2 946	2 452

ZYSK NA AKCJĘ**DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 097	44 712
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 097	44 712

	Za okres od 01.01 do 31.12.2005	Za okres od 01.01 do 31.12.2004
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	17 500 000	17 500 000

1. W dniu 15 lipca 2005r. (tj. po dniu bilansowym) został przeprowadzony split akcji spółki Stalprofil S.A.

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. Zarząd wyznaczył przeprowadzenie splitu na dzień 15 lipca 2005r.

INSTRUMENTY FINANSOWE - ZABEZPIECZENIA

1. Grupa posiada kontrakt walutowy niezrealizowany na dzień 31.12.2005 zabezpieczający przyszłe transakcje sprzedaży waluty, które mają zostać zrealizowane na rzecz BRE Bank S.A. i z tytułu którego Grupa posiada uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania. Kontrakty walutowe są wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka walutowego. Rozliczenie kontraktu nastąpi z dniem 31.03.2006r., do rozliczenia pozostaje kwota 900 EUR wg kursu 4,3205.
2. Ponadto Grupa posiada zawartą z BRE Bank S.A. w Warszawie transakcję zabezpieczającą CIRS (dwuwalutowy SWAP procentowy) polegający na zamianie kredytu PLN na kredyt w CHF. Wartość transakcji wynosi 20.000 tys. PLN. Termin zamknięcia kontraktu wyznaczony jest na 31.12.2009r. z możliwością rozwiązania transakcji w dowolnym momencie. Rozliczenie między Grupą a Bankiem następuje miesięcznie w formie "netto". Kurs bazowy CIRS - 2,792
3. Wycena na dzień 31.12.2005r.

PARFORWARD	409 487,13 zł
CIRS	2 139 911,63 zł
Razem	2 549 398,76 zł

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2005r. stan zobowiązań pozabilansowych (udzielone poręczenia) przedstawiał się następująco:

Poręczenia udzielone przez Stalprofil S.A.

Beneficjent	Dłużnik	Okres ważności	Kwota
Fortis Bank S.A.	Izostal S.A.	06.06.2018r	6 750 000,00 zł
ING Bank Śląski S.A.	Izostal S.A.	30.09.2008r.	1 832 386,86 zł

Ponadto Spółka Stalprofil S.A. posiada zobowiązania z tytułu kredytów dyskontowych w następujących kwotach:

535.845,16 zł (Kredyt Bank S.A.)

Poręczenia udzielone przez Izostal S.A.

Beneficjent	Dłużnik	Okres ważności	Kwota
WFOŚiGW w Katowicach	Ferrum S.A.	30.06.2008r.	2 500 000,00 zł

Jako zabezpieczenie udzielonego poręczenia ustalono przejęcie długu wobec Huty Ferrum S.A. z tytułu zakupionych przez Izostal S.A. rur stalowych.