

WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

Przedmiotem działalności STALPROFIL S.A. (zwanej w dalszej części sprawozdania finansowego „Spółką”) oraz jej jednostki zależnej (zwanej łącznie „Grupą”) jest:

- sprzedaż wyrobów hutniczych,
- produkcja i sprzedaż elementów infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów,
- pozostała działalność w tym:
 - obrót surowcami do produkcji hutniczej oraz świadczenie usług spedycyjnych i innych

Spółka STALPROFIL S.A. została zarejestrowana Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043 w dniu 12.12.2002 r. Siedziba spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a. Spółka notowana jest na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie.

Grupę kapitałową STALPROFIL stanowi spółka STALPROFIL S.A. i spółka zależna IZOSTAL S.A. z siedzibą w Zawadzkiem.

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 |

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełniają zawarte w standardach zasady.

Skonsolidowane i jednostkowe 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 Grupy i sprawozdanie jednostkowe wg MSSF zastosowano wytyczne do sporządzenia sprawozdania finansowego po raz pierwszy zawarte w MSSF 1.

Skutki przejścia na MSSF zaprezentowano w notcie nr 1.

Grupa 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. przejścia nad IZOSTALEM kontroli, jednostka ta podlega pełnej konsolidacji.

Przejęcie jednostki zależnej przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt przejścia był niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej i wyniósł 1.148.011,74 zł, kwota ta została ujęta bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę zależną zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednie do oferowanych wyrobów i usług.

Każdy z segmentów stanowi inną jednostkę gospodarczą oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

W Grupie STALPROFILU wyodrębniono dwa podstawowe branżowe segmenty działalności. Należą do nich:

1. Działalność handlowa w branży hutniczej, obejmująca sprzedaż wyrobów i półwyrobów hutniczych, sprzedaż surowców wykorzystywanych do produkcji hutniczej oraz świadczenie usług spedycyjnych.
2. Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmujący rynek produktów wykorzystywanych do budowy sieci przesyłowych, w tym między innymi rury izolowane oraz rury tworzyw sztucznych produkowane przez IZOSTAL S.A.

2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Skonsolidowane 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.

2.5 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 Grupa 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.

2.6. 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 - 5 lat.

2.7. Leasing

Umowy leasingu finansowego przenoszą na Grupę całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszty finansowe księgowane są w oparciu o zasadę memoriału w momencie poniesienia w ciężar rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez okres 3-5 lat.

2.8. 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.

2.9. 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).

2.10. 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.

2.11 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.

2.12. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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.

2.13. 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 a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

2.14. Dywidendy

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

2.15. 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.

2.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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.

2.17. Koszty finansowania zewnętrznego

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

2.18. Wybrane skonsolidowane 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 GRUPA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2005	rok 2004	rok 2005	rok 2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	482 181	621 969	119 847	137 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 961	58 234	5 956	12 889
Zysk (strata) brutto	27 306	55 370	6 787	12 255
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 097	44 712	5 492	9 896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 241	(28 219)	8 511	(6 246)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 175)	(3 085)	(3 026)	(683)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 858)	15 848	(7 670)	3 508
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(8 792)	(15 456)	(2 185)	(3 421)
Aktywa razem	201 934	194 764	52 317	47 748
Zobowiązania długoterminowe	2 078	1 035	538	254
Zobowiązania krótkoterminowe	76 571	88 708	19 838	21 747
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	121 868	105 021	31 574	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)	1,26	2,55	0,31	0,56