

## **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. na 31.12.2006 r. przedstawia się następująco:*

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

*Skład Rady Nadzorczej Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2006 r.:*

- |                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| - Jerzy Podsiadło   | - przewodniczący     |
| - Jacek Zub         | - wiceprzewodniczący |
| - Władysław Mołęcki | - członek            |
| - Marcin Gamrot     | - członek            |
| - Jerzy Goinski     | - członek            |

W badanym okresie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej. Dnia 23 listopada 2006 r. uchwałą nr 2-3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy STALPROFIL S.A. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Marcina Gamrota i Pana Jerzego Goinskiego, a odwołano Pana Janusza Muszyńskiego.

Pan Henryk Orczykowski, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji.

Jednocześnie w dniu 23 listopada 2006 r. Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. w miejsce Pana Henryka Orczykowskiego wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jerzego Podsiadło - wiceprezesa Mittal Steel Poland S.A. i podjęła decyzję o rozszerzeniu składu Zarządu STALPROFIL S.A. do czterech osób, powołując Pana Henryka Orczykowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Rozwoju.

- 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za 2006 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2005 r.

Spółka posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny.

## 2.2. Konsolidacja

W 2006 r. Spółka nabyła 0,80 % akcji spółki IZOSTAL S.A. w Zawadzkiem i 78,18 % udziałów w spółce ZRUG Zabrze Sp. z o. o. w Zabrzu.

Na dzień 31.12.2006 r. STALPROFIL S.A. posiada 89,44 % akcji IZOSTAL S.A. i 78,18 % udziałów spółki ZRUG Zabrze i od dnia przejęcia kontroli nad w/w spółkami, tj. od 01.03.2005 r. w IZOSTALU i od 23.09.2006 r. w spółce ZRUG Zabrze, jednostki te podlegają pełnej kontroli.

## 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.

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	2,5 % - 10 %
Maszyny i urządzenia	7 % - 30 %
Środki transportu	20 % - 40 %
Pozostałe środki trwałe	10 % - 30 %

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.

Długoterminowe aktywa finansowe ujmowane są wg ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji, pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

## **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 90 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.

Do środków pieniężnych wykazywanych zarówno w bilansie jak i w rachunku przepływów pieniężnych nie zalicza się środków gromadzonych na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

## **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.

Wartość tworzonych rezerw na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe jest aktualizowana na dzień bilansowy (31 grudnia danego roku)

## **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 2006 r. (za 2005 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł  
1 EURO = 3,8991 zł (1 EURO = 4,0233).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12.2006 r. - 1 EURO = 3,8312; na 31.12.2005 r. - 1 EURO = 3,8598

Zysk na jedną akcję za rok 2006 (rok 2005) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,8991 zł za rok 2006 (1 EURO = 4,0233 za rok 2005).

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2006	rok 2005	rok 2006	rok 2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	466 199	447 450	119 566	111 215
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 887	20 212	6 896	5 024
Zysk (strata) brutto	28 044	23 446	7 192	5 828
Zysk (strata) netto	22 546	19 162	5 782	4 763
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 559)	35 147	(1 426)	8 736
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 179)	(11 154)	(3 380)	(2 772)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 380	(30 993)	6 509	(7 703)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	6 642	(7 000)	1 703	(1 740)
Aktywa razem	234 472	183 659	61 201	47 583
Zobowiązania długoterminowe	1 854	1 285	484	333
Zobowiązania krótkoterminowe	95 664	63 441	24 970	16 436
Kapitał własny	136 954	118 933	35 747	30 813
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	457	453
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,29	1,09	0,33	0,27