

WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

Przedmiotem działalności STALPROFIL S.A. (zwanej w dalszej części sprawozdania finansowego „Spółką”) oraz jej jednostek zależnych (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 w 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 spółki zależne, tj.:

- IZOSTAL S.A. z siedzibą w Zawadzkiem,
- ZRUG Zabrze Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu.

Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2007 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 31.12.2007 r.:

- | | |
|-------------------|----------------------|
| - Jerzy Podsiadło | - przewodniczący |
| - Jacek Zub | - wiceprzewodniczący |
| - Katarzyna Kulik | - członek |
| - Marcin Gamrot | - członek |
| - Jerzy Goinski | - członek |

W badanym okresie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej. Dnia 17 grudnia 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy STALPROFIL S.A. podjęło uchwałę o powołaniu na członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Kulik w miejsce Pana Władysława Mołęckiego.

W związku z upływem kadencji dotychczasowego Zarządu Spółki w dniu 09 maja 2008 r. Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. powołała na następną pięcioletnią kadencję nowy Zarząd w następującym składzie osobowym:

1. Jerzy Bernhard - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2. Sylwia Potocka-Lewicka - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
3. Zdzisław Mendelak - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy
4. Henryk Orczykowski - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju

Rada Nadzorcza dokonała jednej zmiany w dotychczasowym składzie Zarządu powołując na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego panią Sylwię Potocką-Lewicką.

W dniu 09 maja 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie osobowym:

1. Marcin Gamrot
2. Jerzy Goinski
3. Jerzy Podsiadło
4. Tomasz Ślęzak
5. Jacek Zub

Walne Zgromadzenie dokonało jednej zmiany w dotychczasowym składzie Rady Nadzorczej. W miejsce pani Katarzyny Kulik, której mandat wygaś w związku z Art. 385 par. 8 Kodeksu spółek handlowych Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej pana Tomasza Ślęzaka.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia zawarte w standardach zasady.

Skonsolidowane 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 dla 2007 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2006 r.

Grupa posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny, którą jest PLN.

2.2. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 r.

W 2007 r. Spółka STALPROFIL S.A. objęła 70.000 szt. akcji IZOSTAL S.A., które zostały zaoferowane Spółce w drodze subskrypcji prywatnej przez IZOSTAL S.A. poprzez emisję 70.000 szt. akcji serii I zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł oraz nabyła 3.150 szt. akcji od akcjonariuszy mniejszościowych. Akcje zostały objęte za wkłady pieniężne.

W wyniku nabycia tych akcji Spółka posiada 93,1- procentowy udział w głosach oraz kapitale zakładowym IZOSTAL S.A.

Koszt przejęcia ww. akcji był wyższy od wartości godziwej aktywów netto Spółki o 144.406,47 zł i został ujęty w aktywach sprawozdania finansowego Grupy jako wartość firmy.

Udziały mniejszości obejmują należne od Grupy udziały w Spółce IZOSTAL S.A. i ZRUG Zabrze. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę tj. od 01.03.2005 r. – IZOSTAL S.A. i 23.09.2006 r. – ZRUG Zabrze. W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wyniki Spółki STALPROFIL S.A., IZOSTAL S.A. i ZRUG Zabrze.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane.

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 oraz usług ich wykonawstwa.

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 poprzedzającym dzień 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.

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 % - 20 %
Maszyny i urządzenia	4 % - 71 %
Środki transportu	7 % - 50 %
Pozostałe środki trwałe	10 % - 50 %

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.

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.

2.9. 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 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.

2.11 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.

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.

2.12. 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. Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych.

2.19. Zasady wyceny wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są według planowanego kosztu wytworzenia, określanego dla poszczególnych asortymentów. Po zakończeniu każdego miesiąca ustala się rzeczywiste koszty wytworzenia dla produkowanych asortymentów. Powstające na skutek tego odchylenia księgowane są na wyodrębnionych kontach. W trakcie miesiąca wyroby gotowe wyceniane są do rozchodów wg planowanego kosztu wytworzenia. Po zakończeniu miesiąca dokonuje się rozliczeń odchyleń, doprowadzając tym samym wartość wyrobów gotowych do kosztu rzeczywistego.

2.20. Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na EURO

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2007 r. (za 2006 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,7768 zł (1 EURO = 3,8991 zł).

- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs ten wyniósł na 31.12.2007 r. 1 EURO = 3,5820 zł

(na 31.12.2006 r. - 1 EURO = 3,8312 zł)

Zysk na jedną akcję za rok 2007 (rok 2006) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,7768 zł za rok 2007 (1 EURO = 3,8991 zł za rok 2006).

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2007	rok 2006	rok 2007	rok 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	589 850	528 912	156 177	135 650
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 232	31 579	7 475	8 099
Zysk (strata) brutto	27 347	32 307	7 241	8 286
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 571	26 069	5 711	6 686
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 718)	(4 355)	(8 133)	(1 117)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 255)	(14 165)	(5 893)	(3 633)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 259	24 622	6 423	6 315
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(28 714)	6 102	(7 603)	1 565
Aktywa razem	340 362	265 420	95 020	69 279
Zobowiązania długoterminowe	3 314	2 924	925	763
Zobowiązania krótkoterminowe	174 845	116 842	48 812	30 497
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	159 583	143 412	44 551	37 433
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	489	457
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,23	1,49	0,33	0,38

Dąbrowa Górnicza, dnia 10.06.2008 r.