

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 31.12.2008 r. przedstawia się następująco:*

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| - Jerzy Bernhard | - Prezes Zarządu |
| - Sylwia Potocka-Lewicka | - Wiceprezes Zarządu |
| - Zdzisław Mendelak | - Wiceprezes Zarządu |
| - Henryk Orczykowski | - Wiceprezes Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2008 r.:

| | |
|-------------------|----------------------|
| - Jerzy Podsiadło | - przewodniczący |
| - Jacek Zub | - wiceprzewodniczący |
| - Tomasz Ślęzak | - członek |
| - Marcin Gamrot | - członek |
| - Jerzy Goinski | - członek |
| - Jarosław Kuna | - członek |
| - Gaetan Stiers | - członek |

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

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za 2008 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2007 r.

Spółka posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny.

2.2. Konsolidacja

W 2008 r. Spółka zwiększyła swoje udziały w spółkach zależnych i tak:

- dnia 7 stycznia 2008 r. nabyła 1537 udziałów w spółce KOLB z siedzibą w Kolonowskim i łącznie z 12 udziałami nabytymi w 2007 r. posiada 100%-owy udział w głosach oraz kapitale zakładowym firmy KOLB Sp. z o.o.
- dnia 18 kwietnia 2008 r. STALPROFIL S.A. objął 2500 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej ZRUG Zabrze Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1000 zł każdy, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.
- dnia 1 października 2008 r. STALPROFIL S.A. nabył 25.000 szt. akcji IZOSTAL S.A. w Zawadzkiem o wartości nominalnej dwa złote każda akcja, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.

Na skutek tych transakcji na dzień 31.12.2008 r. STALPROFIL S.A. posiada:

93,18 % akcji IZOSTAL S.A. w Zawadzkiem
88,57 % udziałów w ZRUG Zabrze Sp. z o.o. w Zabrzu
100,00 % udziałów w firmie KOLB Sp. z o.o. w Kolonowskim

i od dnia przejęcia kontroli nad w/w spółkami, tj. od 01.03.2005 r. w IZOSTALU, od 23.09.2006 r. w spółce ZRUG Zabrze i od 07.01.2008 r. w spółce Kolb, 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 poprzedzającym dzień transakcji, natomiast salda rozrachunków i środków pieniężnych na dzień bilansowy wyceniane są według kursu zamknięcia banku wiodącego (aktywa według kursu kupna, pasywa według kursu sprzedaży). 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 | 10 % - 30 % |
| Środki transportu | 14 % - 40 % |
| Pozostałe środki trwałe | 10 % - 20 % |

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.

Spółka na bieżąco podejmuje działanie mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward i trigger forward, a także chcąc ograniczyć koszty kapitału obcego, w związku z dużym zaangażowaniem kredytowym **Spółki** i ponoszeniem znacznych kosztów obsługi zadłużenia zawarła transakcje CIRS (dwuwalutowy swap), gdzie wzajemne płatności między STALPROFIL S.A. a bankiem rozliczane były netto.

Dnia 24 października 2008 r. transakcja zabezpieczająca CIRS została rozwiązana.

2.15. Koszty finansowania zewnętrznego

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

Od 2008 r. stosuje się podejście alternatywne.

Zgodnie z nim koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów ujmuje się jako część nabycia lub koszt wytworzenia.

Powyższa zmiana nie wpłynęła na wielkości prezentowane w Sprawozdaniach Finansowych za poprzednie lata, a dane liczbowe zawarte w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym zapewniają porównywalność ze Sprawozdaniem Finansowym za 2007 r.

2.16. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki wykazuje się jako aktywa finansowe i w zależności od terminu zapłaty dzieli się je na długo- i krótkoterminowe. Wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, a więc niespłaconego kapitału, powiększonej o należne, już zapadłe i wymagające zapłaty odsetki. Pożyczki pomniejsza ewentualny odpis aktualizujący, odpowiednio uwzględniający uzasadnioną obawę co do możliwości ich odzyskania wogóle lub w pełnej wysokości.

2.17. 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 2008 r. (za 2007 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,5321 zł (1 EURO = 3,7768 zł).

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

Kurs ten wyniósł na 31.12.2008 r. 1 EURO = 4,1724 zł
(na 31.12.2007 r. - 1 EURO = 3,5820 zł)

Zysk zanualizowany przypadający na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,5321 zł za okres I.2008-XII.2008 r.
(1 EURO = 3,7768 zł za okres I.2007-XII.2007 r.)

| WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | rok 2008 | rok 2007 | rok 2008 | rok 2007 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 492 860 | 490 386 | 139 537 | 129 842 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 918 | 21 132 | 3 374 | 5 595 |
| Zysk (strata) brutto | 2 682 | 20 386 | 759 | 5 398 |
| Zysk (strata) netto | 2 094 | 16 400 | 593 | 4 342 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 80 186 | (25 108) | 22 702 | (6 648) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (16 477) | (16 934) | (4 665) | (4 484) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (52 970) | 17 507 | (14 997) | 4 635 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | 10 739 | (24 535) | 3 040 | (6 496) |
| Aktywa razem | 234 156 | 291 101 | 56 120 | 81 268 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 185 | 1 682 | 284 | 470 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 87 653 | 141 465 | 21 008 | 39 493 |
| Kapitał własny | 145 318 | 147 954 | 34 828 | 41 305 |
| Kapitał zakładowy | 1 750 | 1 750 | 419 | 489 |
| Liczba akcji | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,12 | 0,94 | 0,03 | 0,25 |