

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,
- przetwórstwo stali, w tym wykonawstwo konstrukcji stalowych
- 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.:

- IZOTAL S.A. z siedzibą w Zawadzkiem,
- ZRUG Zabrze Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze,
- KOLB Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem.

Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2010 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 31.12.2010 r.:

- | | |
|--------------------|----------------------|
| - Stefan Dzienniak | - przewodniczący |
| - Jacek Zub | - wiceprzewodniczący |
| - Tomasz Ślęzak | - członek |
| - Marcin Gamrot | - członek |
| - Jerzy Goinski | - członek |
| - Jarosław Kuna | - członek |
| - Gaetan Stiers | - 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 sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących

i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową (Grupy) na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.

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 za 2010 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2009 r.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły z życie w roku 2010:

- MSSF 1 (znowelizowany) „*Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie),
- MSSF 3 (znowelizowany) „*Połączenia jednostek gospodarczych*” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone przez UE w dniu 23 czerwca 2010 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „*Płatności w formie akcji*” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej zatwierdzone przez UE w dniu 23 marca 2010 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie). MSSF 2 wymaga, aby spółka ujmowała w swoim sprawozdaniu finansowym transakcje płatności w formie akcji, gdy zawiera je z pracownikami lub kontrahentami, a transakcje te mają zostać rozliczone w środkach pieniężnych, innych aktywach lub własnych instrumentach kapitałowych spółki,
- Zmiany do MSR 27 „*Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*” zatwierdzone przez UE w dniu 3 czerwca 2009 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „*Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*” – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE dniu 15 września 2009 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „*Poprawki do MSSF (2009)*” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 r. (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone przez UE w dniu 23 marca 2010 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 12 „*Umowy na usługi koncesjonowane*” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 r. lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 15 „*Umowy dotyczące budowy nieruchomości*” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 16 „*Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*” – zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie właścicielom niepieniężnych aktywów” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie).

Znowelizowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w koszty okresu, w którym zostały poniesione. Zmiany do MSSF 3 i związane z tym zmiany MSR 27 sprawiają, że przy połączeniu jednostek gospodarczych wartość firmy ustala się tylko na moment przejścia kontroli.

Nowa wersja obowiązuje prospektywnie do rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych, które miały lub będą miały miejsce w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 lipca 2009 r. lub później oraz w latach następnych. Możliwe jest zastosowanie retrospektywne postanowień standardu do tych połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed wskazaną datą, ale nie wcześniej niż w rocznych okresach sprawozdawczych, rozpoczynających się 30 czerwca 2007 r. lub później.

Zastrzeżenie prospektywnego zastosowania postanowień nowego standardu oznacza, że nie jest wymagane przekształcanie danych porównawczych zawartych w sprawozdaniach finansowych, sporządzonych za okresy, w których obowiązują postanowienia nowego standardu w stosunku do połączeń, do których doszło przed zastosowaniem się do postanowień nowego standardu.

Zastosowanie powyższych zmian do standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - przyjęte przez IASB rozwiązanie określa, że jeżeli dochodzi do transakcji na udziałach spółki zależnej, ale nie powoduje to utraty kontroli nad nią, wówczas skutki takich transakcji rozliczane są bezpośrednio w kapitałach własnych, a nie przez wartość firmy.

Zmiany do standardu zostały zastosowane do rozliczenia wpływów z tytułu publicznej emisji akcji spółki zależnej, w wyniku której udział jednostki dominującej w spółce zależnej ulega obniżeniu, ale nie powoduje to utraty kontroli nad nią – transakcja opisana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL – rozdział 6.4.

Podatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowanie utraty kontroli nad nimi.

Pozostałe w/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 32 *Klasyfikacja emisji praw poboru* opublikowane przez Radę MSR 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później,
- MSR 24 *Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009 r.) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicję jednostki powiązanej,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, niezatwierdzony przez UE. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności* – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 r., mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* z listopada 2009 r., które obligatoryjnie muszą być zastosowane z początkiem lipca 2010 r. Spółki, których lata obrotowe rozpoczynają się 1 stycznia, zastosują obligatoryjnie te zmiany po raz pierwszy z początkiem 2011 r. ,

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później po tej dacie, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - transfer aktywów finansowych* obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiany wymagają ujawnienia dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – dotyczą zmian wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 4 i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiana wynika z faktu, że występujące w standardzie odniesienia do daty 1 stycznia 2004 r. nie są już adekwatne do sprawozdań finansowych czy jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w systemach prawnych, które już przeszły lub planują przejście na MSSF do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowanie przez jednostkę zasady (polityki) rachunkowości.

2.2. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31.12.2010 r. STALPROFIL S.A. posiada:

95,16 % 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 Kolonowskiem

Udziały mniejszości obejmują należne od Grupy udziały w spółce IZOSTAL S.A. i ZRUG Zabrze Sp. z o.o. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę tj.:

- od 01.03.2005 r. – IZOSTAL S.A.,
- od 23.09.2006 r. – ZRUG Zabrze Sp. z o.o.,
- od 07.01.2008 r. – KOLB Sp. z o.o.

W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wyniki Spółki STALPROFIL S.A., IZOSTAL S.A., ZRUG Zabrze Sp. z o.o. i KOLB Sp. z o.o.

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

W grudniu 2010 Spółka zależna IZOSTAL S.A. przeprowadziła publiczną ofertę 12 mln akcji nowej emisji. Podwyższenie kapitału w spółce IZOSTAL S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Opolu w dniu 28 stycznia 2011 r. W wyniku dokonanej rejestracji po dniu bilansowym doszło do zmniejszenia udziału spółki dominującej STALPROFIL S.A. w kapitale akcyjnym i głosach w spółce IZOSTAL S.A. do 60,28 %.

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 STALPROFIL wyodrębniono dwa podstawowe branżowe segmenty działalności. Należą do nich:

1. Działalność handlowa w obrębie branży hutniczej, łącznie z przetwórstwem stali, w tym wykonawstwo konstrukcji.
2. Działalność związana z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmującą produkcję izolacji antykorozyjnej rur stalowych oraz rur z tworzyw sztucznych, a także usługi budowlano - montażowe sieci przesyłowych

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 (aktywa według kursu kupna, pasywa według kursu sprzedaży). 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.

Późniejsze nakłady ponoszone na rzeczowe aktywa trwałe (np.: w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części) uwzględniania się w wartości bilansowej danego środka trwałego. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane jest w gruntach i nie podlega amortyzacji.

Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową, wg stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	2,5 % - 35,0 %
Maszyny i urządzenia	4,0 % - 50,0 %
Środki transportu	7,0 % - 50,0 %

Pozostałe środki trwałe

2,5 % - 20,0 %

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.

Umowy leasingu finansowego są aktywowane jako rzeczowe aktywa trwałe na dzień rozpoczęcia leasingu.

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.

Składniki wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania. Zyski lub straty na wykreśleniu składnika wartości niematerialnych z ewidencji bilansowej ustala się jako różnice pomiędzy przychodami netto ze zbycia, a wartością bilansową tych wartości niematerialnych i ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają zapasy towarów, które utraciły swoje cechy użytkowe.

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 (wyjątkowo do 120) dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na nieściągalne należności.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne przesłanki na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot.

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. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywa finansowego. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe” tj.

należności z tytułu dostaw i usług (należności powstałe w wyniku podstawowej działalności Grupy) oraz „pozostałe należności”, w tym:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – tj. należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- inne należności niefinansowe w tym m.in. zaliczki na dostawy, należności od pracowników, należności budżetowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Na dzień bilansowy pożyczki wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braków istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W bilansie aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach zależnych,
- należności

Udziały w jednostkach zależnych, o ile nie są zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, to ujmują się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Udziały w pozostałych jednostkach zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

2.13. Zobowiązania finansowe

. Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmują się początkowo w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki, a na dzień bilansowy są one ujmowane w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic, w kwocie wymagającej zapłaty.

2.14. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Grupa zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu cel, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wartość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane (wykonane), ale zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

2.15. 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.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie ujmowane są odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

- a) przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe, inne świadczenia,
- b) przewidywane skutki toczących się spraw sądowych,
- c) odroczony podatek dochodowy.

Zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne (rentowe) są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę (rentę). Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych wynika z uregulowań w regulaminie wynagradzania lub zapisów kodeksowych. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuariusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych.

Rezerwy na toczące się postępowanie sądowe są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych dowodów, w tym opinii prawników jeżeli występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne niż jego brak.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

2.16. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

2.17. 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.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanych towarów w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną uzyskane korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

Wartość godziwą zapłaty ustala się, dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Ponadto przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

a) **pozostałe przychody operacyjne**, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym:

- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów.

b) **przychody finansowe**, stanowiące przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstałe na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki (pożyczki, kredyty),
- zyski z realizacji oraz wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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.

Grupa na bieżąco podejmuje działania mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward i trigger forward.

2.21. Koszty

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

- a) **koszt własny sprzedaży** – obejmuje koszt własny sprzedaży towarów i usług,
- b) **koszty sprzedaży** – obejmują koszty handlowe, koszty reklamy,
- c) **koszty ogólnego zarządu** – obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Grupy.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- a) **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne,
- przekazane darowizny,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

- b) **koszty finansowe**, związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym:

- odsetki od kredytów, zobowiązań,
- różnice kursowe.

2.22. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów ujmuje się jako część nabycia lub koszt wytworzenia zgodnie z podejściem alternatywnym Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 23.

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.

2.23. Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych.

2.24. 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.

2.25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przyszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przyszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

2.26. 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 rok 2010 (rok 2009) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0044 zł (1 EURO = 4,3406 zł).

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2010 r. - 1 EURO = 3,9603 zł (na 31 grudnia 2009 r. - 1 EURO = 4,1082 zł).

Zysk zanalizowany 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 = 4,0044 zł za okres I 2010 - XII 2010 (1 EURO = 4,3406 zł za okres I 2009 - XII 2009).

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2010	rok 2009	rok 2010	rok 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	630 751	464 521	157 514	107 018
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 771	17 774	10 681	4 095
Zysk (strata) brutto	36 912	15 580	9 218	3 589
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	29 715	11 964	7 421	2 756
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 457	32 245	2 861	7 429
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 328)	(69 449)	(2 579)	(16 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 033	62 794	6 251	14 467
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	26 162	25 590	6 533	5 895
Aktywa razem	469 664	372 328	118 593	90 630
Zobowiązania długoterminowe	47 091	70 605	11 891	17 186
Zobowiązania krótkoterminowe	152 469	122 123	38 499	29 727
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	220 891	176 066	55 776	42 857
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	442	426
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,70	0,68	0,42	0,16

Dąbrowa Górnicza, dnia 28.04.2011 r.

28.04.2011	Jerzy Bernhard	Prezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

28.04.2011	Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

28.04.2011	Zdzisław Mendelak	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

28.04.2011	Henryk Orczykowski	Wiceprezes Zarządu
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis