

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STALPROFIL S.A.

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 KRS 0000113043 w dniu 12.12.2002 r. Podstawowymi zakresami działalności Emitenta, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest sprzedaż hurtowa metali i rud metali (4672Z), 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 31.12.2011 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 31.12.2011 r.:

- Stefan Dzienniak	- 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) 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 2011 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową (Spółki) na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r.

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 zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości. Z dniem 1 stycznia 2011 r. zostały zmienione zasady wyceny długoterminowych aktywów finansowych z modelu opartego na cenie nabycia na model oparty na wartości przeszacowanej (godziwej) – opis w pkt. 2.10.

Spółka posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i interpretacje opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej weszły w życie w roku 2011:

- Zmiany do MSSF 1 - Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 24 – Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji. Nowe wymogi w zakresie ujawnienia informacji pozwolą na uzyskanie bardziej sensownych informacji o charakterze powiązań jednostki z państwem i o istotnych transakcjach (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku, lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 32 - Klasyfikacja emisji praw poboru. Standard określa ujmowanie praw do poboru (obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później).
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 24, KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).
- 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 dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Ma na celu uproszczenie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, a także poprawę przydatności sprawozdań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” – określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie na jego formie (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - zawiera dodatkowe wymogi ujawnień dotyczących osądów i założeń przy określeniu inwestycji w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek niekonsolidowanych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” – określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia jak ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana z 2010 roku wprowadziła wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w § 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości wycenianych zgodnie z MSR 40.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – celem zmian jest ułatwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie, jak programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową jednostki, wyniki finansowe i przepływy pieniężne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – dokonano zmian w przypadku utraty znaczącego wpływu lub współkontroli w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach – MSR 28 wymaga aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Zmiana pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania wg MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1” Prezentacja pozostałego zysku całkowitego – opublikowany 16 czerwca 2011 r. z datą wejścia w życie 1 lipca 2012 r.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe i prezentacje” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – obowiązujący do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

- Zmiany KIMSF 20 „Rozliczenie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” – obowiązuje do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki, jeśli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Na dzień 31.12.2011 r. STALPROFIL S.A. posiada:

60,28 % akcji IZOSTAL S.A. w Zawadzkiem
88,57 % udziałów w ZRUG Zabrze Sp. z o.o. w Zabrze
100,00 % udziałów w firmie KOLB Sp. z o.o. w Kolonowskiem

i od dnia przejścia kontroli nad w/w spółkami, 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.

jednostki te podlegają pełnej kontroli.

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 doszło do zmniejszenia udziału spółki dominującej STALPROFIL S.A. w kapitale akcyjnym i głosach w spółce IZOSTAL S.A. do 60,28 %.

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 ujmują się w wyniku okresu, w którym powstają.

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.

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 prawa wieczystego użytkowania gruntu wykazane są 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	5 % - 50 %
Środki transportu	14 % - 20 %
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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Aktywowane koszty odpisywane są przez okres 2 lat. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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.

2.6. 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 udostępnionych do sprzedaży ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Długoterminowe aktywa finansowe ujmowane są i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wartość godziwą wyznacza się metodą opisaną w pkt. 2.10.

2.7. 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).

2.8. 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 wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie zafakturowania, 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 jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot.

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. Aktywa finansowe

Spółka 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 je weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone 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 Spółki) 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 ujmuje się i wykazuje w wartości godziwej.

Udziały w pozostałych jednostkach zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka 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”.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wycenia akcje i udziały w jednostkach zależnych w wartości godziwej przez kapitały własne. Podejście takie jest zgodne z MSR 27: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i inwestycje w jednostkach zależnych” oraz MSR 39: „Instrumenty finansowe ujawnianie i wycena”. Wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych takich jak akcje oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień bilansowy. Notowaniem rynkowym wykorzystywanym w odniesieniu do akcji posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena zakupu. Wartość godziwą długoterminowych aktywów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku (udziały), ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, dokonanych przez niezależnego eksperta posiadającego uznane kwalifikacje zawodowe oraz aktualną wiedzę wynikającą z bieżącego doświadczenia w wycenach instrumentów finansowych. W oszacowaniu wartości godziwej przyjęto metodę dochodową poprzez dyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych. Dochodowe metody wyceny wiążą wartość przedsiębiorstwa ze strumieniem generowanych przepływów gotówki. Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość (szczegółowo zagadnienie zostało opisane w notcie nr 3 sprawozdania finansowego STALPROFIL S.A.).

2.11. 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.

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 aktuarium 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.

2.12. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

2.13. 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.

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

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Spółka 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.

2.14. 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.

2.15. 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 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.

2.17. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je 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.

2.18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Spółka 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 ujmuje 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 nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

2.19. Koszty

Spółka 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 Spółki.

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 Spółki, w tym:

- odsetki od kredytów, zobowiązań,
- różnice kursowe.

2.20. 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.

2.21. 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.

2.22. Wybrane dane finansowe wraz z przeliczeniem na EURO

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

Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zysku przypadającego na jedną akcję za rok 2011 r. (rok 2010 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,1401 zł (1 EURO = 4,0044 zł).

Pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2011 r. - 1 EURO = 4,4168 zł (na 31 grudnia 2010 r. - 1 EURO = 3,9603 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2010.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2011	rok 2010	rok 2011	rok 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	540 148	503 882	130 467	125 832
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 403	31 582	7 585	7 887
Zysk (strata) brutto	29 903	28 522	7 223	7 123
Zysk (strata) netto	24 241	22 803	5 855	5 694
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 415	22 163	6 863	5 535
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 159)	(5 461)	(2 937)	(1 364)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 588)	(26 633)	(4 007)	(6 651)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(332)	(9 931)	(80)	(2 480)
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	399 676	291 067	90 490	73 496
Zobowiązania długoterminowe	48 472	1 213	10 974	306
Zobowiązania krótkoterminowe	66 744	119 179	15 111	30 093
Kapitał własny	284 460	170 675	64 404	43 096
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	396	442
Liczba akcji (szt.)	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,39	1,30	0,33	0,33

Dąbrowa Górnicza, dnia 30.04.2012 r.

30.04.2012

data

Jerzy Bernhard

imię i nazwisko

Prezes Zarządu

stanowisko/funkcja

.....

podpis

30.04.2012

data

Sylwia Potocka-Lewicka

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja

.....

podpis

30.04.2012

data

Zdzisław Mendelak

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja

.....

podpis

30.04.2012

data

Henryk Orczykowski

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja

.....

podpis