

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY STALPROFIL S.A.

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 Kolonowskim.

Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2011 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 30.06.2011 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” 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 30 czerwca 2011 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową (Grupy) na dzień 30 czerwca 2011 r. i 30 czerwca 2010 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. i od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

Skonsolidowane śródroczne 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.

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 2.12.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za I półrocze 2011 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2010 r.

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

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 Grupy.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego 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).

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

2.2. Konsolidacja

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r. Na dzień 30.06.2011 r. STALPROFIL S.A. posiada:

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

Udziały niekontrolujące 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 śródroczne 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.

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.

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

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

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	2,0 % - 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.

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 (wyjątkowo do 120) 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. 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 oraz pozostałe należności”.

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 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”.

W jednostkowym skróconym śródrocznym 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 nocie nr 6 jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego STALPROFIL S.A.).

2.13. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo według wartości godziwej. 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 ceł, 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 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.

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

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.

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 działanie mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward i trigger forward.

2.21. 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.

2.22. Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych.

2.23. 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.

2.24. Wybrane dane finansowe skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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, rachunku przepływów pieniężnych oraz zysku przypadającego na jedną akcję za półrocze 2011 r. (półrocze 2010 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,9673 zł (1 EURO = 4,0042 zł).

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2011r. - 1 EURO = 3,9866 zł (na 31 grudnia 2010r. - 1 EURO = 3,9603 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2010.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	382 685	297 485	96 460	74 293
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 840	19 323	9 034	4 826
Zysk (strata) brutto	33 435	15 913	8 428	3 974
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 680	12 183	5 717	3 043
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 268)	13 460	(8 133)	3 361
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 194)	(4 940)	(3 830)	(1 234)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 353	(18 181)	3 114	(4 540)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(35 109)	(9 661)	(8 850)	(2 413)
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	521 057	469 664	130 702	118 593
Zobowiązania długoterminowe	64 938	47 091	16 289	11 891
Zobowiązania krótkoterminowe	163 789	152 469	41 085	38 499
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	239 074	220 891	59 969	55 776
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	439	442
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,30	0,70	0,33	0,17

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	278 698	248 057	70 249	61 949
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 963	17 373	5 032	4 339
Zysk (strata) brutto	18 900	15 351	4 764	3 834
Zysk (strata) netto	15 220	12 218	3 836	3 051
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 027)	10 607	(3 536)	2 649
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 457)	(381)	(1 123)	(95)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 289	(15 527)	3 098	(3 878)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(6 195)	(5 301)	(1 562)	(1 324)
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	454 632	291 067	114 040	73 496
Zobowiązania długoterminowe	42 647	1 213	10 698	306
Zobowiązania krótkoterminowe	118 639	119 179	29 759	30 093
Kapitał własny	293 346	170 675	73 583	43 096
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	439	442
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,87	0,70	0,22	0,17

Dąbrowa Górnicza, dnia 31.08.2011r.

31.08.2011 data	Jerzy Bernhard imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
31.08.2011 data	Sylwia Potocka-Lewicka imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
31.08.2011 data	Zdzisław Mendelak imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
31.08.2011 data	Henryk Orczykowski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis