



Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Raport za III kwartał 2011 roku

Dąbrowa Górnicza, 14 listopada 2011 r.

Spis treści

1. Opis istotnych dokonań emitenta w III kwartale 2011 r.	3
2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty zysk przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A.	4
3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	6
4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	8
5. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej	9
6. Wpływ sezonowości na działalność Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w III kwartale 2011 r.	9
a) handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	9
b) infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	9
7. Dokonane w III kwartale 2011 r. emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	10
8. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....	10
9. Wykaz zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A.	10
10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	11
11. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2011	11
12. Struktura akcjonariatu Stalprofil S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego	11
13. Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę	12
14. Postępowania sądowe i administracyjne w okresie sprawozdawczym w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	12
15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne transakcji z podmiotami powiązanymi.....	12
16. Poręczenia i gwarancje udzielone przez emitenta i jego jednostki zależne w okresie sprawozdawczym, stanowiące równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	13
17. Inne informacje istotne dla oceny emitenta.....	14
18. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	14
19. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku.....	14

1. Opis istotnych dokonań emitenta w III kwartale 2011 r.

W III kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa STALPROFIL SA wypracowała przychody ze sprzedaży przewyższające o 13% wartość przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, głównie dzięki wykorzystaniu bardzo dobrej koniunktury panującej na rynku infrastruktury sieci przesyłowych gazu.

W ramach segmentu związanego z handlem i przetwórstwem stali, Grupa utrzymała wartość sprzedaży w porównaniu z III kwartałem 2010, pomimo iż koniunktura rynkowa nie była tak sprzyjająca jak w pierwszym półroczu roku bieżącego. W okresie sprawozdawczym Grupa zintensyfikowała sprzedaż wyrobów hutniczych na rynkach eksportowych, odnotowując wzrost wolumenu sprzedaży zagranicznej o 30%, przy niższym o 17,5% wolumenie sprzedaży krajowej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Spadek sprzedaży krajowej odbył się wskutek mniejszego niż w roku ubiegłym tonażu sprzedanych półwyrobów, którymi obrót charakteryzuje się dużą nieregularnością i niższą rentownością. W III kwartale 2011 podstawowym priorytetem polityki marketingowej Grupy przyjętej dla segmentu stalowego nie było maksymalizowanie sprzedaży lecz zachowanie bezpieczeństwa obrotu i odpowiedniego poziomu rentowności realizowanych transakcji.

Zadawalające na tle rynku były także wyniki w zakresie sprzedaży konstrukcji stalowych produkowanych przez spółkę zależną KOLB sp. z o.o., która zaliczana jest również do segmentu stalowego. W okresie III kwartału 2011 wolumen sprzedanych konstrukcji stalowych wzrósł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego ponad dwukrotnie i osiągnął poziom 520 ton. Spółka KOLB sp. z o.o. kończyła w okresie sprawozdawczym realizację inwestycji w swoją infrastrukturę produkcyjną, która pozwala na podwojenie posiadanych przez spółkę mocy produkcyjnych w zakresie wytwarzania konstrukcji stalowych.

Grupa w istotny sposób zwiększyła również wolumen sprzedaży w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych. Spółka Izostal S.A., jako wiodący podmiot z tego segmentu, zwiększyła w III kwartale 2011 roku łączny wolumen sprzedanej izolacji wewnętrznej i zewnętrznej rur stalowych o ponad 55% (z 126.844m² do 197.523m²) w porównaniu z III kwartałem 2010 r., co miało swoje pozytywne przełożenie na poziom generowanych wyników finansowych spółki i całej Grupy (segment infrastruktury sieci przesyłowych wygenerował 31,8% przychodów i 41,3% zysku brutto na sprzedaży całej Grupy).

Istotnym dokonaniem Izostalu w III kwartale 2011 było zawarcie umów cząstkowych w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych na rzecz OGP Gaz – System S.A. na łączną kwotę ok. 88,458 tys. zł., z terminem dostawy w okresie listopad 2011 – maj 2012. Oprócz działań mających na celu intensyfikację sprzedaży, Spółka w III kwartale 2011 prowadziła prace związane z budową Centrum Badawczo-Rozwojowego technologii i produktów stalowych, które umożliwi wprowadzenie na rynek nowych, innowacyjnych produktów. Izostal S.A. planuje oddanie do użytku w/w inwestycji do końca bieżącego roku.

Drugi reprezentant segmentu infrastrukturalnego - spółka ZRUG Zabrze - wykazała w za III kwartały 2011 zdecydowanie lepsze wyniki w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. ZRUG Zabrze osiągnął w tym okresie: 52 672 tys. zł przychodów ze sprzedaży i zysk netto 1 324 tys. zł w odniesieniu do 30 809 tys. zł przychodów i straty netto w kwocie 639 tys. zł za III kwartały 2010 roku.

Wszystkie spółki zależne Stalprofilu uzyskały zadawalające wyniki finansowe i dzięki efektywnie prowadzonym działaniom marketingowym posiadają wypełnione portfele zamówień co najmniej do końca 2011 roku.

Osiągnięte korzystne wyniki finansowe, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, są w dużej mierze efektem trafionych inwestycji i odpowiedniego przygotowania Grupy do bieżącej koniunktury, tak poprzez efektywnie prowadzony proces kontraktacji zamówień, dyscyplinę kosztową, jak też racjonalną gospodarkę zapasami i zagwarantowanie odpowiedniego poziomu finansowania zewnętrznego.

2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty zysk przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A.

W Grupie kapitałowej Stalprofilu wyodrębnione zostały dwa podstawowe branżowe segmenty działalności. Należą do nich:

- działalność handlowa w obrębie branży hutniczej, która jest domeną Stalprofil S.A., łącznie z przetwórstwem stali, w tym wykonawstwem konstrukcji stalowych realizowanym przez spółkę Kolb sp. z o.o.,
- działalność związana z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmująca produkowaną przez Izostal S.A. izolację antykorozyjną rur stalowych, a także usługi budowlano-montażowe sieci przesyłowych, które są oferowane przez ZRUG Zabrze Sp. z o.o.

Tabela 1. Wyniki Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za 3Q 2011 w podziale na segmenty (w tys. zł)

Grupa kapitałowa STALPROFIL S.A.	III kwartał 2011			III kwartał 2010		
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na ryнку stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na ryнку stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem
Przychody ze sprzedaży	133 580	62 364	195 944	133 796	38 923	172 719
udział w przychodach ogółem	68,2%	31,8%	100,0%	77,5%	22,5%	100,0%
Koszt własny sprzedaży	120 271	53 001	173 272	117 098	31 074	148 172
Zysk brutto na sprzedaży	13 309	9 363	22 672	16 698	7 849	24 547

Przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową Stalprofil S.A. w III kwartale 2011 roku ukształtowały się na poziomie 195 944 tys. zł, czyli o ponad 13% wyższym, niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na wzrost przychodów Grupy bardzo korzystnie wpłynęły wyniki sprzedażowe spółek zależnych Izostal SA i ZRUG Zabrze sp. z o.o., reprezentujących segment infrastruktury sieci przesyłowych. Zdecydowanie większy wolumen sprzedaży rur zaizolowanych antykorozyjnie oraz wyższa wartość usług w zakresie budowy rurociągów zaskutkowało przekroczeniem przychodów tego segmentu o ponad 60% w porównaniu do rezultatów osiągniętych w III kwartale 2010.

Pozytywny wpływ na poziom przychodów Grupy w III kwartale 2011 miała także stabilna sytuacja na rynku stali (relatywnie wysokie ceny stali oraz stabilny popyt na wyroby hutnicze), co pozwoliło na utrzymanie sprzedaży w tym segmencie w ujęciu wartościowym na poziomie zbliżonym do III kwartału 2010.

Wyniki sprzedażowe wypracowane w III kwartale 2011 w obu segmentach, pozwoliły na wypracowanie przez całą Grupę Kapitałową Stalprofil SA zysku z działalności operacyjnej w kwocie 12 317 tys. zł, czyli na poziomie o 8 % niższym w odniesieniu do III kwartału 2010r.

Rezultaty Grupy Kapitałowej w zakresie działalności podstawowej zostały w III kwartale 2011 roku pomniejszone o wynik na działalności finansowej (-643) tys. zł. Główną pozycją kosztów finansowych były koszty odsetek od wykorzystywanych kredytów bankowych (1 099 tys. zł.).

Podmioty z Grupy na bieżąco podejmują działania mające na celu ograniczenie kosztów finansowych poprzez optymalizację poziomu zadłużenia oraz zabezpieczanie swoich wpływów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji terminowych typu forward. Aktywnie na rynkach walutowych zabezpieczają się głównie spółki Stalprofil SA oraz Izostal SA, które są zarówno eksporterami, jak i importerami.

Osiągnięte rezultaty działalności operacyjnej i finansowej Stalprofilu oraz jego spółek zależnych przyczyniły się do wypracowania przez Grupę Kapitałową Stalprofil SA w III kwartale 2011 roku skonsolidowanego zysku netto na poziomie 9 550 tys. zł., tj. o 6% niższego niż przed rokiem. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej ukształtował się na poziomie 7 712 tys. zł, w porównaniu z 9 956 tys. zł. za III kwartał 2010 i był mniejszy także za sprawą zmniejszenia udziału jednostki dominującej w akcjonariacie spółki zależnej Izostal S.A. (z 95,16% do 60,28%), w wyniku zarejestrowania w dniu 28.01.2011 publicznej emisji akcji Izostal S.A.

Narastająco za III kwartały 2011 Grupa Stalprofilu wypracowała natomiast zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie: 30 392 tys. zł, czyli o ponad 37% wyższy w porównaniu z okresem III kwartałów 2010.

Osiągnięty zysk jest prezentowany z zachowaniem wszelkich zasad bezpieczeństwa.

3. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowym czynnikiem determinującym osiągane wyniki przez Grupę Kapitałową Stalprofil SA jest bieżąca i prognozowana koniunktura na rynku dystrybucji stali oraz rynku inwestycji infrastrukturalnych, w tym głównie inwestycji związanych z sieciami przesyłowymi gazu i innych mediów.

III kwartał 2011 okazał się okresem stabilizacji na rynku dystrybucji stali. Według statystyk Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, zrzeszającej głównych krajowych przedstawicieli branży, w tym Stalprofil S.A., w III kwartale 2011 roku sprzedaż ilościowa wyrobów hutniczych i stan zapasów wyrobów hutniczych ustabilizowały się, a dystrybutorzy wykazywali średnią aktywność w zakresie uzupełniania stanów magazynowych. Obserwowana w III kwartale 2011 stabilizacja cen wyrobów hutniczych na relatywnie wysokich poziomach pozytywnie przełożyła się na wyniki dystrybutorów stali w tym okresie.

Prognozy na kolejny kwartał zakładają dalszą stabilizację cen. Sprzyjać jej powinno zapowiadane obniżanie zdolności produkcyjnych przez producentów stali, przez co zmniejszy

się podaż wyrobów hutniczych na rynku. Prognozy średnioterminowe dotyczące przyszłej koniunktury na rynku stali są optymistyczne i zakładają 9,5% wzrost zużycia jawnego stali w Polsce w roku 2012, co zdecydowanie przewyższa prognozy dla całej UE (2,5%) (źródło: World Steel Association).

Obok optymistycznych przewidywań odnośnie przyszłej koniunktury w segmencie wyrobów hutniczych, na podkreślenie zasługują zdecydowanie korzystne krótko i długoterminowe prognozy dla rynku sieci przesyłowych gazu. Perspektywiczny rynek infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów wchodzi obecnie w fazę przyspieszenia wzrostu. O korzystnych perspektywach tego rynku świadczą projekty realizowane w ramach modernizacji i budowy krajowej sieci gazowniczej, a także unijnej polityki tworzenia zintegrowanej sieci przesyłowej gazu ziemnego, podnoszenia bezpieczeństwa dostaw gazu na terenie Unii Europejskiej oraz budowy wspólnego, europejskiego rynku energetycznego.

W najbliższych latach (do 2014 roku) główny gracz na tym rynku (OGP Gaz-System S.A.) planuje budowę na terenie Polski ponad 1000 km rurociągów. Istnieją zatem bardzo dobre perspektywy dla firm zajmujących się wykonawstwem gazociągów „dużych średnic”, w tym Izostal SA i ZRUG Zabrze sp. z o.o.

Aby w pełni wykorzystać możliwości rozwoju, które daje tak perspektywiczny rynek, sztandarowa spółka Grupy z tego segmentu – Izostal S.A. - zdecydowała się na kolejne inwestycje prorozwojowe, współfinansowane ze środków UE. W bieżącym roku spółka ta ukończy budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego technologii i produktów stalowych, które umożliwi wprowadzenie na rynek nowych, innowacyjnych produktów.

W ocenie Zarządu, ważną kwestią pozostaje nadal utrzymywanie bezpieczeństwa obrotu handlowego oraz odpowiedniej zdolności kredytowej. Grupa, przywiązując szczególną uwagę do ściągania należności od kontrahentów, nie odczuwa znaczących problemów z zatorami płatniczymi ze strony kontrahentów. Zdecydowana większość należności handlowych Grupy objęta jest ubezpieczeniem ze strony firm COFACE, KUKI i ATRIADUS. Podmioty z Grupy dążą też do uzyskiwania od swoich kontrahentów „twardych” zabezpieczeń, w postaci zastawów, hipotek itp.

Negatywnym zjawiskiem, zwłaszcza dla eksporterów, są znaczne wahania kursu walut, w tym głównie EURO wobec PLN. Podmioty z Grupy zabezpieczają swoją pozycję walutową, jednakże duża zmienność kursu w krótkim okresie czasu, może powodować, że różnice

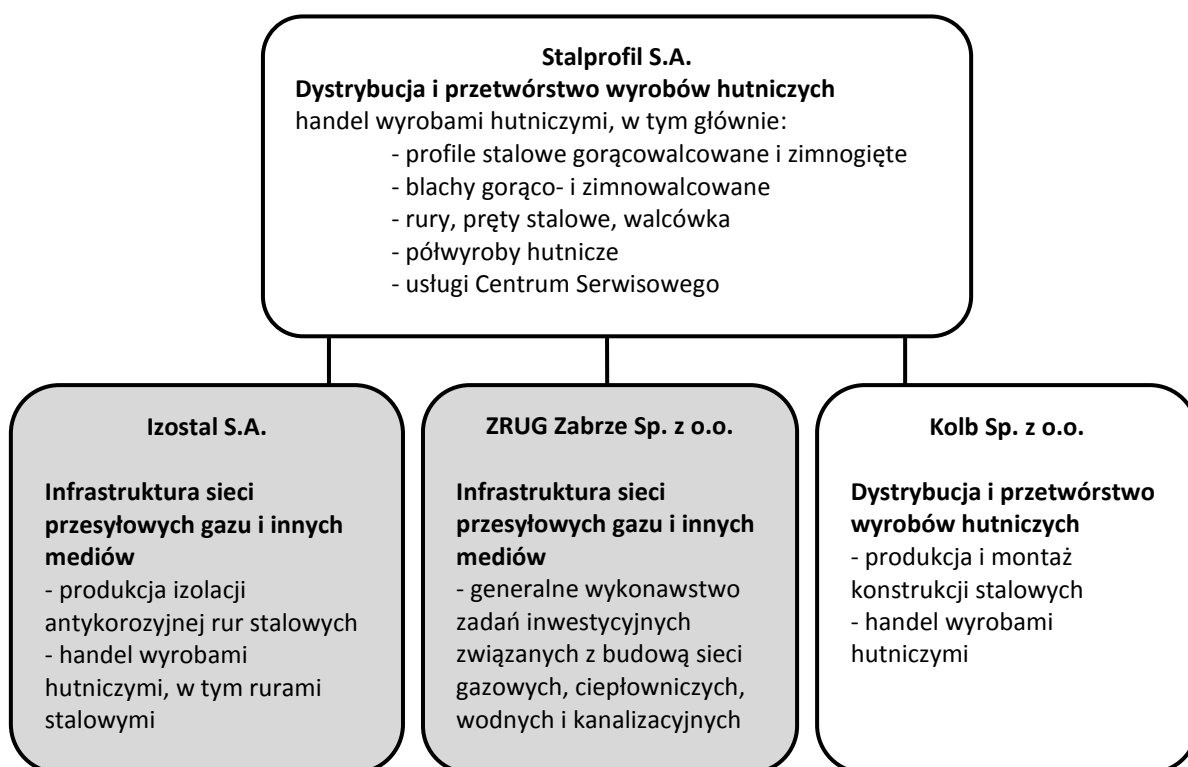
kursowe na rozliczeniach z kontrahentami i na transakcjach zabezpieczających, mogą się okresowo nie równoważyć.

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W Grupie Kapitałowej Stalprofil S.A. wyodrębnione zostały dwa podstawowe branżowe segmenty działalności:

- 1) Segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym, który jest reprezentowany głównie przez:
 - STALPROFIL S.A.
 - KOLB Sp. z o.o.
- 2) Segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazów i innych mediów, reprezentowany głównie przez:
 - IZOSTAL S.A.
 - ZRUG Zabrze Sp. z o.o.

Schemat 1. GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.



- Segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym



- Segment działalności związanej z infrastrukturą sieci przesyłowych gazów i innych mediów

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązkowi konsolidacji podlegają trzy podmioty zależne emitenta: Izostal S.A., ZRUG Zabrze sp. z o.o. i KOLB sp. z o.o.

Tabela2. Udziały Stalprofil S.A. w spółkach zależnych podlegających konsolidacji (stan na dzień 30.09.2011)

Podmiot zależny	Łączna liczba akcji/udziałów/głosów	Udział Stalprofil S.A. w kapitale zakładowym
IZOSTAL S.A.	32 744 000	60,28%
ZRUG Zabrze sp. z o.o.	5 250	88,57%
KOLB sp. z o.o.	1 549	100,00%

Podstawowym przedmiotem działalności Izostal S.A. jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych, oraz handel rurami stalowymi. ZRUG Zabrze sp. z o.o. jest wykonawcą robót związanych z budową i remontami sieci gazowych, ciepłowniczych, wodnych i kanalizacyjnych.

KOLB sp. z o.o. zajmuje się produkcją i montażem konstrukcji stalowych, przeznaczonych głównie na rynek polski i niemiecki.

Działalność wszystkich podmiotów zależnych jest komplementarna w stosunku do siebie oraz do podstawowej działalności podmiotu dominującego, tj. Stalprofil S.A.

5. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A.

6. Wpływ sezonowości na działalność Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w III kwartale 2011 r.

a) handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym

Generalnie sezonowość nie wywiera znaczącego wpływu na wyniki sprzedaży wyrobów hutniczych ogółem. W normalnych warunkach pogodowych Grupa niweluje spadek zapotrzebowania w branży budowlanej, występujący w okresie zimowym, poprzez okresowe przemodelowanie oferty handlowej. Spadek sprzedaży może występować w przypadku wyjątkowo ostrych zim. Dotyczy to zarówno Stalprofil S.A., jak i KOLB sp. z o.o.

b) infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów

Sprzedaż Grupy w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów jest uzależniona od sezonowości. Większe obroty generowane są przez ten segment zazwyczaj w kwartałach od II do IV, co uzależnione jest od warunków atmosferycznych oraz

harmonogramów robót przyjmowanych przez wykonawców inwestycji. W okresie zimowym obserwuje się spadek natężenia inwestycji w zakresie budowy sieci przesyłowych oraz opóźnienia w wykonawstwie niektórych rozpoczętych robót (np. ziemnych), co oddziałuje negatywnie na obroty podmiotów zależnych działających w tym segmencie – Izostal S.A. oraz głównie ZRUG Zabrze sp. z o.o.

W III kwartale 2011 r. nie zaobserwowano znaczącego wpływu sezonowości na wyniki Grupy.

7. Dokonane w III kwartale 2011 r. emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Stalprofil S.A. nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W dniu 13.09.2011 Stalprofil S.A. wypłacił dywidendę za 2010 rok, której wysokość została uchwalona w dniu 26.05.2011 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Stalprofil S.A. na poziomie 0,25 zł na każdą akcję.

9. Wykaz zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A.

W Grupie Kapitałowej Stalprofil S.A. nie wystąpiły zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiana stanu zobowiązań pozabilansowych od 31.12.2010 do 30.09.2011 przedstawia się następująco:

Tabela 3. Poręczenia udzielone przez Stalprofil S.A. (tys. zł):

Beneficjent	Dłużnik	Data spłaty kredytu	Kwota kredytu	Data ważności klauzuli wykonalności	Kwota egzekucji	Zmiana
BRE Bank S.A.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	15.01.2016	735	15.01.2017	960	powstało
BRE Bank S.A.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	28.03.2016	592	28.03.2017	770	powstało
BRE Bank S.A.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	30.11.2011	3 000	30.11.2013	4 500	wzrost z 1 500 do 3 000
BRE Bank S.A.	KOLB Sp. z o.o.	06.04.2012	2 000	06.04.2013	2 600	wzrost z 1 600 do 2 000

W dniu 01.04.2011 Bank PKO BP S.A. zwolnił udzielone przez Stalprofil S.A. poręczenie wekslowe do wysokości 22 000 tys. zł, które było jednym z zabezpieczeń limitu kredytu wielocelowego, udzielonego przez Bank PKO BP spółce zależnej Izostal S.A., w kwocie 22 000 tys. zł.

W dniu 20.06.2011 PKO BP S.A. zwolnił poręczenie kredytu w Izostal S.A. w kwocie 26 000 tys. zł (poręczeniem kredytu była cesja wierzytelności, jakie przysługiwały Stalprofil S.A. od kontrahenta handlowego).

Tabela 4. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów dyskontowych Stalprofil S.A. od 31.12.2010 do 30.09.2011 (tys. zł):

Bank	31.12.2010	30.09.2011	Zmiana
BRE Bank S.A.	266	567	+301
Kredyt Bank S.A.	3 058	1 463	-1 595

11. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2011

Stalprofil S.A. nie publikował prognoz wyników na rok 2011 – tak jednostkowych, jak i skonsolidowanych.

12. Struktura akcjonariatu Stalprofil S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy Stalprofil S.A. posiadających – zgodnie z naszą najlepszą wiedzą – co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień

przekazania niniejszego raportu kwartalnego. Informacje w tabeli oparte są o informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 Ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz zmianie innych ustaw.

Tabela 5. Wykaz akcjonariuszy Stalprofil S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów	% głosów na WZ
ArcelorMittal Poland S.A.	5 508 800	31,48%	10 948 800	32,68%
MZZ Pracowników Arcelor Mittal Dąbrowa Górnicza	3 135 000	17,92%	8 415 000	25,12%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	1 722 100	9,84%	1 722 100	5,14%
MOZ NSZZ „Solidarność” ArcelorMittal Poland S.A.	1 320 000	7,54%	6 600 000	19,70%
Pozostali akcjonariusze	5 814 100	33,22%	5 814 100	17,36%
Razem	17 500 000	100,00%	33 500 000	100,00%

13. Opis zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę

Z powziętych przez spółkę informacji wynika, że na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji emitenta i uprawnień do nich.

14. Postępowania sądowe i administracyjne w okresie sprawozdawczym w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W okresie sprawozdawczym Stalprofil S.A. i jego jednostki zależne nie wszczynały, ani nie zostały objęte postępowaniem sądowym i administracyjnym w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne transakcji z podmiotami powiązanymi

Głównym dostawcą Stalprofil S.A. jest podmiot powiązany – ArcelorMittal Poland S.A. (wraz z podmiotami z Grupy ArcelorMittal) – posiadający 32,68% głosów na

WZ spółki. W dniu 12.08.2011 Zarząd Stalprofil S.A. powziął informację o sfinalizowaniu (podpisaniu przez pozostałe strony umowy) umowy handlowej pomiędzy Stalprofil S.A., a ArcelorMittal Commercial Sections SA z siedzibą w Luksemburgu i ArcelorMittal Warszawa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zawarta umowa określa ogólne warunki współpracy handlowej, mającej na celu intensyfikację sprzedaży w 2011 r. produktów koncernu ArcelorMittal za pośrednictwem Stalprofil S.A., w tym: kształtowników oraz kątowników, płaskowników, prętów okrągłych gładkich, prętów kwadratowych i teowników zwanych łącznie "merchant bars". Według szacunków Spółki w trakcie całego 2011 r. na bazie tej umowy Stalprofil S.A. dokona zakupów wyrobów hutniczych od podmiotów z grupy ArcelorMittal co najmniej o wartości netto 162 500 tys. zł.

W dniu 29.09.2011 Stalprofil S.A. zawarł kolejną transakcję handlową ze spółką zależną Izostal S.A., której przedmiotem była sprzedaż wyrobów hutniczych przez Stalprofil S.A. na rzecz Izostal S.A. W wyniku zawarcia transakcji wartość sprzedaży towarów (wyrobów hutniczych) zrealizowana przez Stalprofil S.A. na rzecz tego kontrahenta od dnia 22.02.2011 (od dnia opublikowania raportu bieżącego RB 4/2011) przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Spółki. Łączna wartość sprzedaży wyrobów hutniczych dokonana przez Stalprofil S.A. na rzecz Izostal S.A. w okresie od 22.02.2011 do 29.09.2011 wynosi 29 350 tys. zł netto.

Pozostałe transakcje handlowe zawierane w III kwartale 2011 r. przez Stalprofil S.A., których stroną były podmioty z Grupy ArcelorMittal, bądź podmioty zależne – Izostal S.A., ZRUG Zabrze sp. z o.o. i KOLB sp. z o.o. – miały także charakter typowy i rutynowy. Dotyczyły głównie dostaw półwyrobów i wyrobów hutniczych i zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez emitenta i podmioty powiązane. Rutynowe transakcje handlowe były prowadzone także pomiędzy spółkami zależnymi Stalprofil S.A., a wynika to z uzupełniających się przedmiotów ich działalności.

16. Poręczenia i gwarancje udzielone przez emitenta i jego jednostki zależne w okresie sprawozdawczym, stanowiące równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W okresie sprawozdawczym Stalprofil S.A. i jego jednostki zależne nie udzielali poręczeń i gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

17. Inne informacje istotne dla oceny emitenta

W trakcie okresu sprawozdawczego nie pojawiły się inne informacje, istotne dla oceny emitenta.

18. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Raport został przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych finansowych. W podmiotach z Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. nie zmieniono w okresie sprawozdawczym zasad prowadzenia rachunkowości, które zostały szczegółowo opisane w raporcie okresowym za I półrocze 2011 r.

Tabela 6. Stan rezerw na dzień 30.09.2011 (tys. zł)

	Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.	Stalprofil S.A.
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 854	23 552
rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 397	1 288
pozostałe rezerwy	427	280
RAZEM	5 678	25 120

Tabela 7. Stan odpisów aktualizujących wartość majątku obrotowego na dzień 30.09.2011 (tys. zł)

	Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.	Stalprofil S.A.
odpisy aktualizujące wartość należności głównych	4 360	4 133
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 902	83

19. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2011 narastająco	III kwartały 2010 narastająco	III kwartały 2011 narastająco	III kwartały 2010 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	578 629	470 204	143 179	117 472
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	48 158	32 713	11 916	8 173
Zysk (strata) brutto	45 109	28 768	11 162	7 187
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	30 392	22 139	7 520	5 531
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 633	35 135	1 146	8 778
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 680)	(8 213)	(6 354)	(2 052)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 026	(32 494)	501	(8 118)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(19 021)	(5 572)	(4 707)	(1 392)
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Aktywa razem	528 041	469 664	119 705	118 593
Zobowiązania długoterminowe	67 693	47 091	15 346	11 891
Zobowiązania krótkoterminowe	158 468	152 469	35 924	38 499
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	246 786	220 891	55 945	55 776
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	397	442
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,74	1,27	0,43	0,32

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2011 narastająco	III kwartały 2010 narastająco	III kwartały 2011 narastająco	III kwartały 2010 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	410 133	379 594	101 485	94 834
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 435	26 100	6 789	6 521
Zysk (strata) brutto	25 232	24 448	6 244	6 108
Zysk (strata) netto	20 323	19 496	5 029	4 871
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 825	26 304	1 441	6 572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 028)	(474)	(1 244)	(118)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 939)	(31 327)	(1 222)	(7 826)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(4 142)	(5 497)	(1 025)	(1 373)
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Aktywa razem	440 909	291 067	99 952	73 496
Zobowiązania długoterminowe	39 709	1 213	9 002	306
Zobowiązania krótkoterminowe	114 742	119 179	26 012	30 093
Kapitał własny	286 458	170 675	64 939	43 096
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	397	442
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,16	1,11	0,29	0,28

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

Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zysku przypadającego na jedną akcję za trzy kwartały 2011 r. (trzy kwartały 2010 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,0413 zł (1 EURO = 4,0027 zł).

Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2011r. - 1 EURO = 4,4112 zł (na 31 grudnia 2010r. - 1 EURO = 3,9603 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2010.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

AKTYWA	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
Aktywa trwałe (długoterminowe)	186 431	175 294	162 377	156 925
Rzeczowe aktywa trwałe	177 977	167 244	154 782	149 740
Wartość firmy	3 816	3 816	3 816	3 816
Inne wartości niematerialne	754	811	294	208
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 651	3 214	3 354	3 076
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	233	209	131	85
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	341 610	345 763	307 287	251 092
Zapasy	155 827	162 411	130 126	107 137
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	162 234	178 022	143 784	137 700
Należności z tytułu podatku dochodowego			548	
Krótkoterminowe aktywa finansowe				17
Walutowe kontrakty terminowe			34	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 549	5 330	32 795	6 238
Aktywa razem	528 041	521 057	469 664	408 017

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

PASYWA	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
Kapitał własny	301 880	292 330	270 104	199 859
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	156 550	156 550	138 122	138 122
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	80 486	72 774	73 019	48 408
Udziały niekontrolujące	55 094	53 256	49 213	3 579
Zobowiązania długoterminowe	67 693	64 938	47 091	71 681
Rezerwy	1 665	1 717	1 738	1 529
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 854	2 923	2 196	2 389
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	38 310	36 004	18 734	42 954
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 151	5 342	5 166	5 399
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19 713	18 952	19 257	19 410
Zobowiązania krótkoterminowe	158 468	163 789	152 469	136 477
Rezerwy	1 159	1 239	1 874	822
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	51 185	60 560	57 756	40 737
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	12 311	7 816	5 275	5 106
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 454	1 542	1 378	1 204
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	91 059	91 953	86 186	87 260
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	815	668		1 348
Walutowe kontrakty terminowe	485	11		-
Pasywa razem	528 041	521 057	469 664	408 017

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.07 do 30.09.2010	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	195 944	578 629	172 719	470 204
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	173 272	496 766	148 172	406 572
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	22 672	81 863	24 547	63 632
Pozostałe przychody	673	4 938	626	2 629
Koszty sprzedaży	3 787	12 931	3 386	9 289
Koszty ogólnego zarządu	6 977	20 781	6 468	19 818
Pozostałe koszty	264	4 931	1 924	4 441
Zysk/strata z działalności operacyjnej	12 317	48 158	13 395	32 713
Przychody finansowe	745	2 797	(272)	1 385
Koszty finansowe	1 388	5 846	267	5 330
Zysk/strata brutto	11 674	45 109	12 856	28 768
Podatek dochodowy	2 124	8 755	2 694	6 584
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	9 550	36 354	10 162	22 184
Zysk/strata netto za rok obrotowy	9 550	36 354	10 162	22 184
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	7 712	30 392	9 956	22 139
Udziały niekontrolujące	1 838	5 962	206	45
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	9 550	36 354	10 162	22 184
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	7 712	30 392	9 956	22 139
Udziały niekontrolujące	1 838	5 962	206	45

	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.07 do 30.09.2010	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Zysk na jedną akcję: (w zł)				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		1,74		1,27
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		1,74		1,27

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.07 do 30.09.2010	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	10 342	38 786	12 363	27 614
Korekty o pozycje:	26 559	(34 153)	9 313	7 521
Udziały niekontrolujące	1 838	5 962	206	45
Amortyzacja środków trwałych	1 835	5 475	1 670	5 441
Amortyzacja wartości niematerialnych	64	148	32	90
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 051	3 375	1 447	4 430
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(4)	(5)	(33)	(511)
Zmiana stanu rezerw	(202)	(131)	(239)	462
Zmiana stanu zapasów	6 585	(25 700)	17 263	84
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	15 325	(19 038)	(21 071)	(39 457)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 497	3 739	11 254	41 145
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 482)	(7 030)	(1 216)	(4 208)
Inne korekty	(948)	(948)		
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	36 901	4 633	21 676	35 135
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	9	345	37	89
Wpływy z tytułu odsetek	3	3	12	18
Inne wpływy inwestycyjne- otrzymane dotacje	948	948		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 563	27 120	3 221	8 005
Inne	118	144	(102)	(315)
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(10 485)	(25 680)	(3 274)	(8 213)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek		10 223		
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów				
Splata kredytów i pożyczek	4 704		12 581	27 965
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	279	555	345	356
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 366	4 366		
Zapłacone odsetki	979	3 073	1 387	4 173
Inne		(203)		
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(10 328)	2 026	(14 313)	(32 494)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16 088	(19 021)	4 089	(5 572)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(14 800)	20 309	(15 514)	(5 853)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym				
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 288	1 288	(11 425)	(11 425)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	-	72 774	239 074	53 256	292 330
Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2011	-	-	-	-	-	7 712	7 712	1 838	9 550
Zysk/ strata za rok obrotowy						7 712	7 712	1 838	9 550
Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego							-		-
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	-	80 486	246 786	55 094	301 880
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	73 019	220 891	49 213	270 104
Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2011	-	-	-	18 428	-	11 964	30 392	5 962	36 354
Podział zysku netto				18 428		(18 428)	-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						30 392	30 392	5 962	36 354
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2011	-	-	-	-	-	(4 497)	(4 497)	(81)	(4 578)
Koszty emisji akcji spółki zależnej						(122)	(122)	(81)	(203)
Dywidendy						(4 375)	(4 375)		(4 375)
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	-	80 486	246 786	55 094	301 880

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Grupa Stalprofil S.A.

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	32 673	176 066	3 534	179 600
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010	-	-	-	4 479	-	25 236	29 715	335	30 050
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						29 715	29 715	335	30 050
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2010	-	-	-	-	-	15 110	15 110	45 344	60 454
Emisja akcji spółki zależnej						17 035	17 035	45 344	62 379
Dywidendy						(1 925)	(1 925)		(1 925)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	73 019	220 891	49 213	270 104
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643		32 673	176 066	3 534	179 600
Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2010	-	-	-	4 479	-	17 660	22 139	45	22 184
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						22 139	22 139	45	22 184
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2010	-	-	-	-	-	(1 925)	(1 925)	-	(1 925)
Dywidendy						(1 925)	(1 925)		(1 925)
Saldo na dzień 30.09.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	48 408	196 280	3 579	199 859

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

AKTYWA	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
Aktywa trwale (długoterminowe)	207 406	219 057	81 309	79 314
Rzeczowe aktywa trwale	37 582	37 527	37 650	35 649
Inne wartości niematerialne	176	213	114	104
Długoterminowe aktywa finansowe	168 335	180 140	42 083	42 083
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 313	1 177	1 462	1 478
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	233 503	235 575	209 758	196 427
Zapasy	129 053	123 692	106 895	88 657
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	94 304	105 199	97 199	102 497
Należności z tytułu podatku dochodowego				
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 035	6 037	2 512	17
Walutowe kontrakty terminowe			34	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 111	647	3 118	5 256
Aktywa razem	440 909	454 632	291 067	275 741

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

PASYWA	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
Kapitał własny	286 458	293 346	170 675	167 368
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	156 550	156 550	138 122	138 122
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	99 835	111 826		
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	20 323	15 220	22 803	19 496
Zobowiązania długoterminowe	39 709	42 647	1 213	16 084
Rezerwy	1 157	1 157	1 157	1 042
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 552	26 490	56	42
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	15 000	15 000		15 000
Zobowiązania krótkoterminowe	114 742	118 639	119 179	92 289
Rezerwy	411	498	1 368	404
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	49 691	57 360	54 900	30 381
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe				
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	63 714	60 449	62 486	60 486
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	441	321	425	986
Walutowe kontrakty terminowe	485	11		32
Pasywa razem	440 909	454 632	291 067	275 741

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

Stalprofil S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.07 do 30.09.2010	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	131 434	410 133	131 537	379 594
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	118 346	363 177	115 732	333 522
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	13 088	46 956	15 805	46 072
Pozostałe przychody	351	3 454	211	496
Koszty sprzedaży	2 891	10 495	2 798	7 894
Koszty ogólnego zarządu	2 835	8 407	2 714	8 700
Pozostałe koszty	241	4 073	1 777	3 874
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 472	27 435	8 727	26 100
Przychody finansowe	68	1 635	(294)	1 236
Koszty finansowe	1 208	3 838	(664)	2 888
Zysk/strata brutto	6 332	25 232	9 097	24 448
Podatek dochodowy	1 229	4 909	1 819	4 952
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	5 103	20 323	7 278	19 496
Zysk/strata netto za rok obrotowy	5 103	20 323	7 278	19 496
Pozostałe dochody całkowite	(11 991)	99 835	-	-
-Zyski/ straty z tytułu wyceny aktywów finansowych odnoszone na kapitał własny	(14 804)	123 253		
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	2 813	(23 418)		
Dochody całkowite razem	(6 888)	120 158	7 278	19 496

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Zysk (strata) na jedną akcję: (w zł)			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		1,16	1,11
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		1,16	1,11

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07 do 30.09.2011	Za okres od 01.01 do 30.09.2011	Za okres od 01.07 do 30.09.2010	Za okres od 01.01 do 30.09.2010
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	6 593	25 004	9 063	23 736
Korekty o pozycje:	13 258	(19 179)	6 634	2 568
Amortyzacja środków trwałych	496	1 524	503	1 546
Amortyzacja wartości niematerialnych	38	84	18	30
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych				
Koszty i przychody z tytułu odsetek	672	2 022	757	2 373
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		22		6
Zmiana stanu rezerw	(212)	(878)	(617)	(463)
Zmiana stanu zapasów	(5 361)	(22 158)	11 284	(5 140)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	10 762	3 056	(5 891)	(27 405)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	8 233	1 814	1 392	34 838
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 370)	(4 665)	(812)	(3 217)
Inne korekty				
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	19 851	5 825	15 697	26 304
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		83		
Wpływy z tytułu odsetek	110	207	13	13
Spląty udzielonych pożyczek				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	680	1 817	106	487
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych				
Udzielone pożyczki		3 501		
Inne				
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(570)	(5 028)	(93)	(474)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 646		
Spląta kredytów i pożyczek	8 493		15 000	28 900
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 366	4 366		
Zapłacone odsetki	809	2 219	800	2 427
Przeplýwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(13 668)	(4 939)	(15 800)	(31 327)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 613	(4 142)	(196)	(5 497)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(16 282)	(6 527)	(1 897)	3 404
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym				
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(10 669)	(10 669)	(2 093)	(2 093)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.07.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	111 826	15 220	293 346
Zmiany w kapitale własnym w III kwartale 2011	-	-	-	-	(11 991)	5 103	(6 888)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów					(14 804)		(14 804)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					2 813		2 813
Zysk/ strata za rok obrotowy						5 103	5 103
Przychody i koszty ogółem ujęte w III kwartale 2011	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	99 835	20 323	286 458
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	22 803	170 675
Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2011	-	-	-	18 428	99 835	1 895	120 158
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów					123 253		123 253
Podział zysku netto				18 428		(18 428)	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					(23 418)		(23 418)
Zysk/ strata za rok obrotowy						20 323	20 323
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2011	-	-	-	-	-	(4 375)	(4 375)
Dywidendy						(4 375)	(4 375)
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	99 835	20 323	286 458

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

Stalprofil S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	6 404	149 797
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010	-	-	-	4 479	-	18 324	22 803
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-
Zysk/ strata za rok obrotowy						22 803	22 803
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2010	-	-	-	-	-	(1 925)	(1 925)
Dywidendy						(1 925)	(1 925)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	22 803	170 675
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 750	8 000	-	133 643	-	6 404	149 797
Zmiany w kapitale własnym w okresie 9 m-cy 2010	-	-	-	4 479	-	15 017	19 496
Podział zysku netto				4 479		(4 479)	-
Zysk/ strata za rok obrotowy						19 496	19 496
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 9 m-cy 2010	-	-	-	-	-	(1 925)	(1 925)
Dywidendy						(1 925)	(1 925)
Saldo na dzień 30.09.2010 roku	1 750	8 000	-	138 122	-	19 496	167 368