

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)**Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.**

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Aktywa trwałe (dlugoterminowe)		206 441	162 377
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	197 401	154 782
Wartość firmy	Nota nr 2	3 816	3 816
Inne wartości niematerialne	Nota nr 3	733	294
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 17	4 232	3 354
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	259	131
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		346 480	307 287
Zapasy	Nota nr 4	148 499	130 126
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	Nota nr 5	158 210	143 784
należności z tytułu dostaw i usług	Nota nr 5	144 223	129 985
Należności z tytułu podatku dochodowego	Nota nr 5		548
Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 23	605	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 6	39 166	32 795
Aktywa razem		552 921	469 664

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. zł)**Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.**

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Kapitał własny		310 377	270 104
Kapitał podstawowy	Nota nr 7	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000
Kapitał zapasowy	Nota nr 8	156 550	138 122
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		87 195	73 019
Udziały niekontrolujące		56 882	49 213
Zobowiązania długoterminowe		82 714	47 091
Rezerwy	Nota nr 9	1 951	1 738
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 9, 17	2 496	2 196
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 10	48 634	18 734
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 12	4 704	5 166
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 11	24 929	19 257
Zobowiązania krótkoterminowe		159 830	152 469
Rezerwy	Nota nr 9	1 602	1 874
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 10	29 522	57 756
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	Nota nr 10	12 908	5 275
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 12	1 603	1 378
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	Nota nr 11	113 695	86 186
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Nota nr 11	104 183	76 366
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Nota nr 11	500	
Pasywa razem		552 921	469 664

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	Nota nr 13	795 254	630 751
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	Nota nr 14	692 037	545 602
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		103 217	85 149
Pozostałe przychody	Nota nr 15	6 621	3 024
Koszty sprzedaży	Nota nr 14	18 107	13 104
Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 14	29 662	28 088
Pozostałe koszty	Nota nr 15	2 385	4 210
Zysk/strata z działalności operacyjnej		59 684	42 771
Przychody finansowe	Nota nr 16	4 166	2 423
Koszty finansowe	Nota nr 16	8 258	8 282
Zysk/strata brutto		55 592	36 912
Podatek dochodowy	Nota nr 17	10 741	6 862
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		44 851	30 050
Zysk/strata netto za rok obrotowy		44 851	30 050
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		37 101	29 715
Udziały niekontrolujące		7 750	335
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		44 851	30 050
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		37 101	29 715
Udziały niekontrolujące		7 750	335

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Zysk na jedną akcję: (w zł)			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	Nota nr 22	2,12	1,70
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		2,12	1,70

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. zł)**Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.**

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	48 420	35 940
Korekty o pozycje:	(940)	(24 483)
Udziały niekontrolujące	7 750	335
Amortyzacja środków trwałych	7 447	7 400
Amortyzacja wartości niematerialnych	229	121
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(636)	18
Koszty i przychody z tytułu odsetek	4 389	5 977
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(187)	(535)
Zmiana stanu rezerw	241	1 530
Zmiana stanu zapasów	(18 373)	(22 905)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(15 729)	(45 898)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	30 536	41 539
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(10 271)	(6 854)
Inne korekty	(6 336)	(5 211)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	47 480	11 457
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	556	127
Wpływy z tytułu odsetek	79	5
Inne wpływy inwestycyjne- otrzymane dotacje	6 336	4 668
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	47 837	14 713
Inne	46	(415)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(40 820)	(10 328)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 872	
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		66 000
Splata kredytów i pożyczek		29 786
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	955	561
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 375	1 925
Zapłacone odsetki	3 939	5 617
Inne	(203)	(3 078)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 600)	25 033
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 060	26 162
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	20 309	(5 853)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		(30)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	25 369	20 309

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)
Grupa Kapitałowa 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	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
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 roku 2011	-	-	-	18 428	-	18 673	37 101	7 750	44 851
Podział zysku netto				18 428		(18 428)	-		-
Zysk/ strata za rok obrotowy						37 101	37 101	7 750	44 851
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 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 31.12.2011 roku	1 750	8 000	-	156 550	-	87 195	253 495	56 882	310 377

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5 635	111 712	6 112	70 930	5 614	200 003
Zwiększenia	2 758	32 204	1 249	11 735	2 290	50 236
- nabycie	2 758	32 204	528	11 791	2 290	49 571
- inne	-	-	721	(56)	-	665
Zmniejszenia	-	107	596	6 812	64	7 579
- zbycie	-	-	556	53	4	613
- likwidacja	-	-	40	6 723	42	6 805
- inne	-	107	-	36	18	161
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 393	143 809	6 765	75 853	7 840	242 660
Wartość umorzenia na początek okresu	-	12 048	3 435	26 417	3 321	45 221
amortyzacja za okres	-	2 729	908	3 345	465	7 447
inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	2	561	6 788	58	7 409
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	14 775	3 782	22 974	3 728	45 259
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	14 775	3 782	22 974	3 728	45 259
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	8 393	129 034	2 983	52 879	4 112	197 401

- Środki trwałe w budowie 39 704
 - budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Technologii i Produktów Stalowych 26 582
 - zakup nieruchomości w Zabrze przy ul. Magazynowej 6 4 892
 - budowa magazynu rur małych średnic 4 226
 - rozbudowa zakładu produkcyjnego w Kolonowskim 1 160
 - budowa dróg dojazdowych na działce w Katowicach - Panewnikach 1 531
 - regały magazynowe 1 079
 - budowa ogrodzenia na działce w Katowicach - Panewnikach 62
 - budowa hali w Katowicach - Panewnikach 28
 - pozostałe 144
- Hipoteki: 93 136
 - Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Katowicach - Panewnikach (KA 1K/00069917/4) 25 000
 - Hipoteka zwykła na nieruchomości w Zawadzkiem i Kolonowskim (OP1S/00040617/8, KW57525, KW41822) 26 000
 - Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zawadzkiem i Kolonowskim (OP1S/00040617/8, KW57525, KW41822) 16 400
 - Hipoteka umowna na nieruchomości w Kolonowskim (OP1S/00040617/8) 18 536
 - Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kolonowskim (KW-OP1S/00060974/4, KW-OP1S/00043332/7) 4 200
 - Hipoteka umowna na nieruchomości w Kolonowskim (KW-OP1S/00060974/4, KW-OP1S/00043332/7) 3 000
- Zastaw na środkach trwałych 20 557
- W gruntach ujęto nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu dotyczy gruntów położonych w :

 - Dąbrowa Górnicza, ul. Rozdzińskiego 11a (KW 17523)
 - Dąbrowa Górnicza ,ul.Rozdzińskiego (KW 19022, KW 19540)
 - Katowice ul.Owsiana 60a (KA 1K/00116595/5, KA 1K/00069917/4)
 - Zabrze, ul. Pyskowicka 23 (GL1Z/00020079, GL1Z/ 00031506)
 - Zabrze, ul. Magazynowa 6 (GL1Z/00010864/0, GL1Z/ 00044332/9)
 - Zawadzkie, ul. Polna 3 (KW41822)
 - Zawadzkie, ul. Ks. Wajdy 1 (KW48794, KW57525, KW59207)
 - Kolonowskie, ul. Opolska (KW-OP1S/00040617/8, KW41688)
 - Kolonowskie, ul. Kosciuszki 3a (KW-OP1S/00060974/4, KW-OP1S/00043332/7, KW-OP1S/00042275/2)

Wycena prawa wieczystego użytkowania gruntu następuje według cen nabycia. Grunty zakupione są po 1997 roku- po okresie hiperinflacji.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 150	103 695	5 755	71 657	5 509	190 766
Zwiększenia	1 485	8 595	754	4 336	682	15 852
- nabycie	1 485	9 115	301	3 548	672	15 121
- przemieszczenie wewnętrzne	-	(520)	-	530	10	20
- inne	-	-	453	258	-	711
Zmniejszenia	-	578	397	5 063	577	6 615
- zbycie	-	451	396	4 662	547	6 056
- likwidacja	-	-	1	73	18	92
- inne	-	127	-	328	12	467
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 635	111 712	6 112	70 930	5 614	200 003
Wartość umorzenia na początek okresu	-	9 716	3 003	27 372	3 258	43 349
amortyzacja za okres	-	2 588	820	3 458	534	7 400
inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	256	388	4 413	471	5 528
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	12 048	3 435	26 417	3 321	45 221
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	12 048	3 435	26 417	3 321	45 221
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	5 635	99 664	2 677	44 513	2 293	154 782

- | | |
|--|--------|
| 1. Środki trwałe w budowie, w tym: | 10 307 |
| - rozbudowa zakładu produkcyjnego w Kolonowskiem | 1 715 |
| - rozbudowa hali produkcyjnej w Kolonowskiem | 7 910 |
| - piła taśmowa | 574 |
| - zaliczki na zakup środków trwałych | 56 |
| - pozostałe | 52 |
| 2. Wartość bilansowa urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31.12.2010r. na mocy leasingu finansowego z opcją zakupu wynosi | 10 001 |
| 3. Zastaw na środkach trwałych | 21 147 |
| 4. Hipoteki | 88 119 |
| 5. W gruntach ujęto nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji. | |

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)**Za okres od 01.01 do 31.12.2011**

	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	3 816
Zwiększenia	
Zmniejszenia	
Wartość brutto na koniec okresu	3 816
Korekta z tyt różnic kursowych	
Pozostałe korekty *	
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	3 816
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	3 816

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	3 816
Zwiększenia	
Zmniejszenia	
Wartość brutto na koniec okresu	3 816
Korekta z tyt różnic kursowych	
Pozostałe korekty *	
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	3 816
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	3 816

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (z wyłączeniem wartości firmy) (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-		4	1 445	1 449
Zwiększenia	467	-	-	201	668
- nabycie	467			200	667
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie				-	-
- inne				1	1
Zmniejszenia	-	-	-	58	58
- likwidacja				58	58
- przemieszczenie wewnętrzne				-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży				-	-
Wartość brutto na koniec okresu	467	-	4	1 588	2 059
Wartość umorzenia na początek okresu			-	1 155	1 155
amortyzacja za okres	28			201	229
inne zwiększenia				-	-
zmniejszenia				58	58
Wartość umorzenia na koniec okresu	28	-	-	1 298	1 326
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu				-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości				-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości				-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	28	-	-	1 298	1 326
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-	-
Wartość netto na koniec okresu	439	-	4	290	733

1. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (z wyłączeniem wartości firmy) (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-		20	1 484	1 504
Zwiększenia	-	-	4	201	205
- nabycie			4	201	205
Zmniejszenia	-	-	20	240	260
-likwidacja				240	240
-przemieszczenie wewnętrzne			20	-	20
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży				-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4	1 445	1 449
Wartość umorzenia na początek okresu				1 272	1 272
amortyzacja za okres				121	121
zmniejszenia				238	238
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	1 155	1 155
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu				-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości				-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości				-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	1 155	1 155
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	4	290	294

1. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5	6 = 3 - 4 + 5	7	8 = 1 + 2 - 6	9
Materiały	18 751		63	63	489	489	145 060	18 262	
Materiały pomocnicze	4 694		-	-	-	-	3 694	4 694	
Produkty w toku	418		-	-	-	-	-	418	
Wyroby gotowe	20 540		80	80	2	2	-	20 538	
Towary	110 387		477	477	5 800	5 800	490 348	104 587	88 500
.....	-		-	-	-	-	-	-	
RAZEM	154 790		620	620	6 291	6 291	639 102	148 499	88 500
w tym część długoterminowa									

1. W okresie I-XII 2011 Grupa odwróciła całość odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 620 tys. zł, dokonanego w roku 2010. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie I-XII 2011 została wykazana wg cen zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 88.500 tys. zł z tytułu kredytów udzielonych Grupie przez banki.

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5	6 = 3 - 4 + 5	7	8 = 1 + 2 - 6	9
Materiały	14 399		226	224	61	63	49 356	14 336	
Materiały pomocnicze	1 090		-	-	-	-	2 192	1 090	
Produkty w toku	1 010		24	24	34	34	-	976	
Wyroby gotowe	2 828		36	36	46	46	-	2 782	
Towary	111 419		4 710	4 710	477	477	439 832	110 942	80 500
.....	-		-	-	-	-	-	-	
RAZEM	130 746		4 996	4 994	618	620	491 380	130 126	80 500
w tym część długoterminowa									

1. W okresie I - XII 2010 Grupa odwróciła część odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 4.994 tys. zł dokonanego w roku 2009. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie I - XII 2010 została wykazana wg cen zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne. Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 80.500 tys. zł z tytułu kredytów udzielonych Grupie przez banki.

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Należności z tytułu dostaw i usług:	135 136	147 582
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	135 136	147 582
Należności od jednostek zależnych, w tym:	-	-
należności z tytułu dostaw i usług:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
pozostałe należności:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	2 104	226
należności z tytułu dostaw i usług:	2 104	226
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 104	226
pozostałe należności:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	-	15
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	15
Pozostałe należności:	9 587	8 305
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	9 587	8 305
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	5 579	5 953
- część długoterminowa	131	259
- część krótkoterminowa	5 448	5 694
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	6 795	5 839
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	5 322	3 998
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	6 278	6 451
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 839	3 386
w tym z tytułu dostaw i usług	5 151	3 359
RAZEM	144 463	158 469

1. Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych w wys. 3.998 tys. zł w roku obrotowym 2011 (za rok 2010 - 5.322 tys. zł). Odpis ten ujęto w pozostałych kosztach i kosztach finansowych w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 700	3 326
Lokaty krótkoterminowe	29 095	35 840
Weksle	-	-
Razem, w tym:	32 795	39 166
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
-środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę		

1. Lokaty terminowe to lokaty typu overnight oprocentowane wg ustalonych dla nich stóp procentowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 700	3 326
Lokaty krótkoterminowe	29 095	35 840
Kredyty w rachunkach bieżących	(12 486)	(13 797)
Razem	20 309	25 369

1. Na dzień 31.12.2011r. Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w rach. bieżących wys. 79.724 tys. zł (na 31.12.2010r. - 28.013 tys. zł)

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Nabycie aktywów w drodze bezpośredniego wzięcia na siebie związanych z nimi zobowiązań	-	-
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	769	852
Nabycie innej jednostki w drodze emisji akcji	-	-
Zamiana wierzytelności na akcje (emisja obligacji zamiennych na akcje)	-	-
Razem	769	852

KAPITAŁ PODSTAWOWY**LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (szt.)**

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	17 500 000	17 500 000
Razem	17 500 000	17 500 000

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)**Za okres od 01.01 do 31.12.2011**

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	138 122							138 122
Podział zysku netto	18 428							18 428
Saldo na koniec okresu	156 550	-	-	-	-	-	-	156 550

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	133 643							133 643
Podział zysku netto	4 479							4 479
Saldo na koniec okresu	138 122	-	-	-	-	-	-	138 122

REZERWY (tys. zł)**Za okres od 01.01 do 31.12.2011**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	2 360	3 448	5 808
-krótkoterminowe na początek okresu			622	1 252	1 874
-długoterminowe na początek okresu			1 738	2 196	3 934
Zwiększenia	-	-	1 123	2 550	3 673
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-		1 123	2 550	3 673
-aktualizacja wyceny aktywów finansowych				-	-
Zmniejszenia	-	-	1 035	2 397	3 432
-wykorzystane w ciągu roku			1 035	2 397	3 432
-rozwiązane ale niewykorzystane			-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			-	-	-
Korekta stopy dyskontowej			-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	2 448	3 601	6 049
-krótkoterminowe na koniec okresu			497	1 105	1 602
-długoterminowe na koniec okresu			1 951	2 496	4 447

1. Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe ustalone zostały zgodnie z MSR 19. Na koniec każdego roku obrotowego wielkość rezerw jest aktualizowana. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. /PLN/	WIBOR+marża	19.03.2012r.	6 599	-
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. /EUR/	LIBOR+marża	19.03.2012r.	418	4
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. /USD/	LIBOR+marża	19.03.2012r.	582	-
Kredyt w rachunku bieżącym w Kredyt Bank S.A.	WIBOR+marża	25.01.2014r.	2 047	8 416
Kredyt w rachunku bieżącym w Deutsche Bank PBC S.A.	WIBOR+marża	03.08.2012r.	-	160
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. /wielowalutowy/	WIBOR (LIBOR)+marża	18.04.2012r.	-	3 221
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A.	WIBOR+marża	06.04.2012r.	1 343	373
Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A.	WIBOR+marża	29.11.2012r.	-	539
Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A.	WIBOR+marża	08.10.2012r.	1 498	1 062
Kredyt bankowy w Kredyt Bank S.A.	WIBOR+marża	25.01.2013r.	21 500	11 000
Kredyt bankowy w Kredyt Bank S.A. /USD/	LIBOR+marża	25.01.2012r.	731	-
Kredyt bankowy w BRE Bank S.A.	WIBOR+marża	19.03.2012r.	8 000	-
Kredyt bankowy wielocelowy w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	29.12.2011r.	15 000	-
Kredyt bankowy obrotowy w BRE Bank S.A. /EUR/	EURIBOR+marża	29.06.2012r.	-	6 160
Kredyt bankowy inwestycyjny w PKO BP S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	31.03.2016r.	4 656	4 239
Kredyt bankowy inwestycyjny BNP Paribas Bank Polska S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	03.01.2014r.	-	5 981
Kredyt bankowy inwestycyjny w BRE Bank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	30.01.2015r.	619	1 161
Razem			62 993	42 316

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			początek okresu	koniec okresu
Kredyt bankowy wielocelowy w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	15.04.2014r.	-	15 000
Kredyt bankowy w BRE Bank S.A.	WIBOR+marża	12.12.2013r.	-	10 000
Kredyt bankowy inwestycyjny w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	31.03.2016r.	16 688	12 788
Kredyt bankowy inwestycyjny w BNP Paribas Bank Polska S.A.	WIBOR+marża	03.01.2014r.	-	6 426
Kredyt bankowy obrotowy w Deutsche Bank PBC S.A.	WIBOR+marża	01.07.2013r.	-	2 000
Kredyt bankowy inwestycyjny w BRE Bank S.A.	WIBOR+marża	30.01.2015r.	2 046	2 420
Razem			18 734	48 634

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI (tys. zł)**1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek z bilansem**

Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:

- kwota wykorzystanego kredytu

- kwota naliczonych odsetek od kredytu na dzień 31.12.2010 / 31.12.2011

62 993

42 316

38

114

63 031**42 430****2. Zabezpieczenia kredytów bankowych****tys. zł****Stalprofil S.A.**

- weksle własne in blanco

- hipoteka kaucyjna na nieruchomości - Katowice Panewniki =<

25 000

- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków i budowli zlokalizowanych w Katowicach Panewnikach

17 670

- zastaw na towarach

62 000

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w innych bankach

- cesje wierzytelności z kontraktów o oszacowanej łącznej rocznej sprzedaży ok.

40 000

- cesje wierzytelności handlowych w wys. ok.

2 000

Izostal S.A.

- weksle własne in blanco

- poręczenie udzielone przez Stalprofil S.A.

- hipoteki

54 936

- zastaw rejestrowy na zapasach

26 500

- zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej izolacji zewnętrznej do fi 1220

- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach oraz przewłaszczenia maszyn i urządzeń

9 000

- cesje praw z polis ubezpieczeniowych

- klauzula do dokonywania potrąceń wierzytelności z rachunków prowadzonych w PKO BP S.A.

- przelew wierzytelności handlowych

- generalna cesja wierzytelności od wybranych dłużników

5 000

ZRUG Zabrze sp. z o.o.

1. Zabezpieczenia kredytów bankowych:

- weksle własne in blanco

- poręczenie udzielone przez Stalprofil S.A.

- zastaw na rzeczowych aktywach trwałych

2 078

Kolb sp. z o.o.

1. Zabezpieczenia kredytów bankowych i pożyczek:

- weksle własne in blanco

- poręczenie udzielone przez Stalprofil S.A.

- oświadczenie patronackie wystawione przez Stalprofil S.A.

3 000

- hipoteki

7 200

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	76 366	104 183
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	76 366	104 183
Zobowiązania wobec jednostek zależnych, w tym:	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
pozostałe zobowiązania:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:	23 641	27 769
zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	23 641	27 769
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	23 641	27 769
pozostałe zobowiązania:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	816	217
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	816	217
Pozostałe zobowiązania:	7 847	8 522
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	7 847	8 522
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	20 414	26 202
- część długoterminowa	19 257	24 929
- część krótkoterminowa	1 157	1 273
RAZEM	105 443	139 124

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie nr 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-45 -dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14 - 21 dniowym terminem płatności, a w szczególnych przypadkach sięgają nawet 60 dni.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (tys. zł)**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO****PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO**

	Na dzień 31.12.2011		Na dzień 31.12.2010	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 920	1 603	1 732	1 378
w okresie od 1 roku do 5 lat	5 198	4 704	5 378	4 664
w okresie powyżej 5 lat	-	-	512	502
Razem	7 118	6 307	7 622	6 544

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

W dniu 16.12.2010r. spółka Stalprofil S.A. zawarła umowę leasingu operacyjnego na samochód osobowy marki VOLVO S80, o wartości netto 179.508,20 zł, na okres 44 miesięcy. Miesięczna rata wynagrodzenia z tytułu leasingu wynosi 2.516,70 zł netto, a rata wynagrodzenia z tytułu usług zarządzania pojazdem wynosi 628,00 zł netto.

W dniu 28.04.2011r. spółka Stalprofil S.A. zawarła umowę leasingu operacyjnego na 4 samochody osobowe marki SKODA Octavia Sedan, o wartości netto 57.479,67 zł każdy, na okres 44 miesięcy. Miesięczna rata wynagrodzenia z tytułu leasingu wynosi 1.158,21 zł netto /1 pojazd, a rata wynagrodzenia z tytułu usług zarządzania pojazdem wynosi 460,00 zł netto /1 pojazd.

W dniu 1 marca 1996 roku spółka Izostal S.A. zawarła umowę dzierżawy hali produkcyjnej o łącznej powierzchni 5.400 m², pomieszczeń maszynowni o powierzchni 429 m² oraz pomieszczeń zaplecza socjalnego o powierzchni 251 m². Umowa została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2023 roku. Czynsz jest płatny miesięcznie do 7 dnia każdego miesiąca.

W dniu 11 kwietnia 2005 roku spółka Izostal S.A. zawarła umowę dzierżawy hali o łącznej powierzchni 2.500 m² oraz niektórych maszyn i urządzeń. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Czynsz jest płatny miesięcznie do 14 dnia każdego miesiąca. Umowa została przez Izostal S.A. wypowiedziana dnia 30.12.2011 roku z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 1 grudnia 2005 roku spółka Izostal S.A. zawarła umowę dzierżawy elektrycznych urządzeń przesyłowo-rozdzielczych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Czynsz jest płatny miesięcznie do 10 dnia każdego miesiąca.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	164 343	77 385
Przychody ze sprzedaży usług	67 188	34 984
Przychody ze sprzedaży materiałów	6 021	4 368
Przychody ze sprzedaży towarów	557 198	513 574
Przychody ze sprzedaży usług najmu	504	440
RAZEM	795 254	630 751
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

KOSZTY RODZAJOWE (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych	7 447	7 400
Amortyzacja wartości niematerialnych	229	121
Koszty świadczeń pracowniczych	37 532	33 983
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	164 750	64 059
Koszty usług obcych	39 354	18 048
Koszty podatków i opłat	1 934	1 651
Pozostałe koszty	3 761	2 810
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(17 364)	2 315
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	502 163	456 407
RAZEM	739 806	586 794
Koszty sprzedaży	18 107	13 104
Koszty ogólnego zarządu	29 662	28 088
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	692 037	545 602
RAZEM	739 806	586 794
w tym: minimalne płatności z tytułu leasingu ujęte jako koszty leasingu operacyjnego		

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	31 342	28 422
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 055	4 690
Świadczenia na rzecz BHP	274	217
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	319	282
Pozostałe	542	372
RAZEM	37 532	33 983

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Dotacje państwowe	637	581
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	187	536
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	2 809	588
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	61	39
Nadwyżki inwentaryzacyjne	938	53
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	47	49
Rozwiązanie innych rezerw	893	500
Premie od dostawców	-	3
Zwrot opłat sądowych	23	11
Otrzymane kary i odszkodowania	345	202
Pozostałe	681	462
RAZEM	6 621	3 024
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	211	2 578
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	637	61
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	658	833
Odszkodowania, kary umowne, grzywny	156	12
Nie uznane reklamacje	-	67
Niedobory inwentaryzacyjne	192	7
Darowizny	135	162
Opłaty sądowe	24	71
Pozostałe	372	419
RAZEM	2 385	4 210

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	3 666	1 567
Dyskonto weksli	143	152
Przychody z nabycia wierzytelności	-	-
Umorzenie odsetek bankowych	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Anulowanie odsetek otrzymanych	-	4
Pozostałe	12	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	345	700
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	345	700
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	-	-
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
RAZEM	4 166	2 423

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	4 955	6 107
- kredytów bankowych	4 249	5 355
- opóźnień w realizowaniu płatności zobowiązań	5	77
- otrzymanych pożyczek	-	-
- dyskonta weksli	131	145
- umów leasingu finansowego	477	465
- gwarancji bankowych i poręczeń	92	65
- zobowiązań budżetowych	1	-
Koszty faktoringu	53	173
Koszt emisji obligacji	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	1 004	866
Pozostałe	52	7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	2 194	1 129
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 194	1 129
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych, w tym dotyczące:	-	-
- aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
RAZEM	8 258	8 282

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)**GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO
W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	11 319	6 225
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 319	6 225
Odroczony podatek dochodowy	(578)	637
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(578)	637
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	10 741	6 862
- przypisane działalności kontynuowanej	10 741	6 862

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	55 592	36 912
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	55 592	36 912
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 038	10 651
- rezerwy na przyszłe koszty	2 082	2 007
- odpisy aktualizacyjne na należności	1 500	2 873
- odpisy aktualizacyjne na zapasy	6 290	571
- darowizna	5	1
- kary umowne i odszkodowania	15	-
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	76	22
- amortyzacja	1 246	1 029
- PFRON	284	223
- odsetki	291	17
- niewypłacony ZUS	728	596
- koszty reprezentacji	235	271
- niewypłacone wynagrodzenia	115	396
- koszt budów do rozliczenia w roku następnym	2 019	1 854
- pozostałe	1 152	791
Doliczenia do kosztów	5 722	9 885
- zapłacone odsetki z lat ubiegłych	1	51
- raty kapitałowe leasingowe	823	572
- bonifikata na towary	-	(151)
- odpisy aktualizujące zapasy	477	4 700
- wypłacone w okresie wynagrodzenia i składki ZUS z roku poprzedniego	1 885	1 318
- koszt emisji akcji	126	2 763
- amortyzacja	285	229
- pozostałe	2 125	403
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	6 789	5 051
- różnice kursowe z wyceny	-	48
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	652	3 036
- rozwiązanie rezerw	661	500
- naliczone odsetki	1 650	334
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych (poprzednio NKUP)	3 044	528
- otrzymane dotacje	637	581
- pozostałe	145	24
Doliczenia do przychodów	160	200
- otrzymane odsetki	3	-
- otrzymane kary	150	200
- różnice kursowe	7	-
Wynik po odliczeniach	59 279	32 827
Darowizna	119	158
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	1 869	1 552
Dochód do opodatkowania	59 568	32 766
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 319	6 225

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
ulga inwestycyjna	-	-	-	-
dodatnie różnice kursowe	67	54	13	5
wycena rzeczowych aktywów trwałych	753	716	37	(63)
amortyzacja	-	-	-	-
bonifikata na towary	-	-	-	(29)
odszkodowania	-	-	-	(4)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	71	31	40	31
koszty sprzedaży	-	-	-	-
rezerwy z tyt.umowy leasingu	587	417	170	126
kontrakty długoterminowe	1 018	978	40	668
rezerwa na podatek CIT	-	-	-	-
nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych			-	-
niezrealizowana marża	-	-	-	-
	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 496	2 196		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
naliczone odsetki	73	8	(65)	14
aktywa z tyt. leasingu	428	316	(112)	(85)
ujemne różnice kursowe	105	77	(28)	(10)
rezerwy na przyszłe koszty	631	594	(37)	(450)
rezerwy na świadczenia pracownicze	585	557	(28)	(52)
odpisy aktualizacyjne na należności	98	510	412	(270)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	1 091	103	(988)	889
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	63	71	8	(10)
kontrakty długoterminowe	11	94	83	(91)
pozostałe	109	63	(46)	(13)
nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych			-	-
niezrealizowana marża	978	545	(433)	(193)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	60	416	356	174
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 232	3 354		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(578)	637

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)**Za okres od 01.01 do 31.12.2011**

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	526 922	268 332		795 254		795 254
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-		-		-
Przychody z tytułu odsetek	1 951	1 715		3 666		3 666
Koszty z tytułu odsetek	3 352	1 603		4 955		4 955
Amortyzacja	2 942	4 734		7 676		7 676
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	492 384	251 415	-	743 799	-	743 799
koszty sprzedanych towarów i materiałów	454 363	47 800		502 163		502 163
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	10 792	153 958		164 750		164 750
koszty usług obcych	7 513	31 841		39 354		39 354
koszty świadczeń pracowniczych	19 716	17 816		37 532		37 532
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć l konsolidowanych metodą praw własności	-	-		-		-
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	34 377	25 307		59 684		59 684
Aktywa segmentu sprawozdawczego	260 831	292 090		552 921		552 921
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-		-		-
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	4 929	37 690		42 619		42 619
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	48 733	90 391		139 124		139 124
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	6 903	1 793	-	8 696	-	8 696
- ujęte w rachunku zysków i strat	6 903	1 793		8 696		8 696
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-		-		-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	3 356	418	-	3 774	-	3 774
- ujęte w rachunku zysków i strat	3 356	418		3 774		3 774
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-		-		-
Przepływy pieniężne:	(10 695)	15 755	-	5 060	-	5 060
- z działalności operacyjnej	8 907	38 573		47 480		47 480
- z działalności inwestycyjnej	(5 933)	(34 887)		(40 820)		(40 820)
- z działalności finansowej	(13 669)	12 069		(1 600)		(1 600)

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Za okres od 01.01
do 31.12.2011**Przychody**

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	871 839
Pozostałe przychody	10 866
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(76 585)
Przychody jednostki	806 120

Zysk lub strata

Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	61 495
Innego rodzaju zysk lub strata	(4 092)
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(1 811)
Kwoty nieprzypisane:	-
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	55 592

Aktywa

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	552 921
Pozostałe aktywa	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	552 921

Zobowiązania

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	242 544
Pozostałe zobowiązania	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Zobowiązania jednostki	242 544

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

Informacje dotyczące produktów i usług

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	517 338
Produkcja konstrukcji stalowych	8 990
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	59 650
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	208 682
Pozostałe usługi	594

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	660 675	206 441
Unia Europejska (UE-27)	129 529	-
Europa (poza UE-27)	5 050	-
Pozostałe	-	-

Informacje dotyczące głównych klientów

	Przychody	Segment operacyjny
ŚLĄSKA FABRYKA URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH "MONTANA" S.A.	32 679	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym
INTERSPEED TRADE Sp. z o.o.	21 019	
HEMAT TRADE OSTRAVA a.s.	20 510	
"VISTALEX" S.A.	15 274	
FERRUM S.A.	39 277	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów
O.G.P. Gaz-System S.A. Oddział we Wrocławiu	30 654	
IMPEXRUR S.A.	24 225	
JT Zakład Budowy Gazociągów Sp. z o.o.	15 562	

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)
SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Pozostałe	Razem		
Przychody od klientów zewnętrznych	495 443	135 308		630 751		630 751
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-		-		-
Przychody z tytułu odsetek	1 258	309		1 567		1 567
Koszty z tytułu odsetek	3 234	2 873		6 107		6 107
Amortyzacja	2 737	4 784		7 521		7 521
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	455 035	117 462	-	572 497	-	572 497
koszty sprzedanych towarów i materiałów	424 726	31 681		456 407		456 407
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	6 200	57 859		64 059		64 059
koszty usług obcych	6 193	11 855		18 048		18 048
koszty świadczeń pracowniczych	17 916	16 067		33 983		33 983
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne (inne niż amortyzacja), w tym:	-	-	-	-	-	-
Udział w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć l konsolidowanych metodą praw własności	-	-		-		-
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	33 112	9 659		42 771		42 771
Aktywa segmentu sprawozdawczego	254 368	215 296		469 664		469 664
Kwota inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-		-		-
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	7 593	(228)		7 365		7 365
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	63 841	41 602		105 443		105 443
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	3 083	113	-	3 196	-	3 196
- ujęte w rachunku zysków i strat	3 083	113		3 196		3 196
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-		-		-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	4 853	729	-	5 582	-	5 582
- ujęte w rachunku zysków i strat	4 853	729		5 582		5 582
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-		-		-
Przepływy pieniężne:	(12 618)	38 780	-	26 162	-	26 162
- z działalności operacyjnej	20 970	(9 513)		11 457		11 457
- z działalności inwestycyjnej	(9 468)	(860)		(10 328)		(10 328)
- z działalności finansowej	(24 120)	49 153		25 033		25 033

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Za okres od 01.01
do 31.12.2010**Przychody**

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	679 687
Pozostałe przychody	5 447
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(48 936)
Przychody jednostki	636 198

Zysk lub strata

Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	43 399
Innego rodzaju zysk lub strata	(5 859)
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(628)
Kwoty nieprzypisane:	-
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	36 912

Aktywa

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	469 664
Pozostałe aktywa	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	469 664

Zobowiązania

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	199 560
Pozostałe zobowiązania	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Zobowiązania jednostki	199 560

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

Informacje dotyczące produktów i usług

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	459 067
Produkcja konstrukcji stalowych	36 376
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	30 967
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	104 341

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	523 606	162 377
Unia Europejska (UE-27)	103 576	-
Europa (poza UE-27)	3 569	-
Pozostałe	-	-

Informacje dotyczące głównych klientów

	Przychody	Segment operacyjny
VISTAL S.A.	61 222	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym
Huta Bankowa Sp. z o.o.	36 510	
HEMAT TRADE OSTRAVA a.s.	15 736	
INTERSPEED PHUP Sp. z o.o.	13 795	
GAZOBUDOWA sp. z o.o.	14 091	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów
JT Zakład Budowy Gazociągów Sp. z o.o.	10 840	

DYWIDENDY (tys. zł)**ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W ROKU OBROTOWYM**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Dywidendy z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok obrotowy 2010	-	4 375
Razem	-	4 375

W dniu 13.09.2011 roku została wypłacona dywidenda za 2010 rok w kwocie 4.375 (0,25 zł / akcję).

PRZEDŁOŻONE DO ZATWIERDZENIA NA WZA (nie ujęte jako zobowiązania na dzień bilansowy)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Dywidendy z akcji zwykłych:		
Dywidenda spółki Stalprofil S.A. za rok obrotowy 2011	4 725	-
Dywidenda spółki Izostal S.A. za rok obrotowy 2011	2 211	
Razem	6 936	-

Proponowana przez Zarząd Stalprofil S.A. dywidenda za rok 2011 wynosi 4.725 tys. zł, czyli 0,27 zł / akcję.

Proponowana przez Zarząd Izostal S.A. dywidenda za rok 2011 wynosi 5.567 tys. zł, czyli 0,17 zł / akcję, z czego 3.356 tys. zł przypada jednostce dominującej tj. Stalprofil S.A. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

UMOWY O BUDOWĘ (tys. zł)**UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Łączna kwota poniesionych kosztów	22 767	23 156
Łączna kwota ujętych zysków i strat	22 787	28 856
Kwota otrzymanych zaliczek		
Kwota kaucji	1 306	463
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	9 175	9 453
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	4 803	8 234

Metoda stosowana do ustalania przychodów i kosztów - metoda stopnia zaawansowania.

Przychody i koszty z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu realizacji umowy w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizacji robót.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Stalprofil S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki zależnej	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Izostal S.A.	Zawadzkie	60,28	60,28
ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	Zabrze	88,57	88,57
KOLB Sp. z o.o.	Kolonowskie	100,00	100,00

KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż spółek GK Stalprofil S.A. na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy spółek GK Stalprofil S.A. od podmiotów powiązanych		Wartość zapasów pochodzących od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Jednostka dominująca	431	242	106 371	68 415	415	2 760
Podmioty wywierające znaczący wpływ						
Jednostki zależne	106 371	68 415	431	242		50
Jednostki powiązane *	22 824	23 302	22 824	23 302	1 687	2 785
Jednostki stowarzyszone						
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem						
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)						
Pozostałe podmioty powiązane **	4 190	4 571	281 890	258 203		

* - W tej pozycji wykazano transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi Stalprofil S.A.

** - W tej pozycji wykazano transakcje z podmiotami Grupy Kapitałowej ArcelorMittal Poland S.A.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (tys. zł)**KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Podmiot powiązany	Należności spółek GK Stalprofil S.A. od podmiotów powiązanych		Zobowiązania spółek GK Stalprofil S.A. wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Jednostka dominująca, w tym:	20	-	26 512	27 857
z tyt. dostaw towarów i usług	20		14 231	25 345
z tyt. pożyczek			12 281	2 512
Podmioty wywierające znaczący wpływ				
Jednostki zależne, w tym:	26 512	27 857	20	-
z tyt. dostaw towarów i usług	14 231	25 345	20	
z tyt. pożyczek	12 281	2 512		
Jednostki powiązane *	2 973	5 720	2 973	5 720
Jednostki stowarzyszone				
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem				
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)				
Pozostałe podmioty powiązane **	226	2 104	27 769	23 637
odpisy aktualizujące należności	3	1		

* - W tej pozycji wykazano stan rozrachunków pomiędzy jednostkami zależnymi Stalprofil S.A.

** - W tej pozycji wykazano stan rozrachunków z podmiotami Grupy Kapitałowej ArcelorMittal Poland S.A.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są wg normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania / należności są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 468	7 065
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Razem	7 468	7 065

Podane w tabeli kwoty dotyczą wynagrodzeń naliczonych.

ZYSK NA AKCJĘ

DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł) ORAZ AKCJI (w szt.), KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	37 101	29 715
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	37 101	29 715

	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję (szt.)	17 500 000	17 500 000

INSTRUMENTY FINANSOWE - ZABEZPIECZENIA

1. Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A. dokonuje zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających ze sprzedaży i zakupów realizowanych w EUR, na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN, stosując transakcje typu FORWARD, w zakresie powstającej pozycji otwartej (nadwyżki wpływów nad wydatkami lub odwrotnie). Transakcje FORWARD zawierane są z okresem zapadalności średnio od 45 do 75 dni.

Na dzień 31.12.2011r. spółka Stalprofil S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień 31.12.2011r.
BRE Bank S.A.	456 000 EUR	4,4375	15.03.2012r.	24 061,45 zł
BRE Bank S.A.	130 000 USD	3,4255	28.02.2012r.	4 407,27 zł
BRE Bank S.A.	-200 000 EUR	4,5040	27.01.2012r.	5 954,85 zł
Kredyt Bank S.A.	500 000 EUR	4,4822	25.01.2012r.	29 248,53 zł

Na dzień 31.12.2011r. spółka Izostal S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień 31.12.2011r.
BRE Bank S.A.	4 533 500 EUR	4,4295	16.04.2012	240 964,16 zł
BNP Paribas Bank Polska S.A.	6 731 250 EUR	4,4581	05.04.2012	260 993,72 zł
BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 992 250 EUR	4,2000	03.04.2012	38 962,51 zł

**INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ -
ANALIZA WRAŻLIWOŚCI (tys. zł)**

Na dzień 31.12.2011

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	39 090		98	(98)
Środki pieniężne	3 326	0,25 %	8	(8)
Pozostałe aktywa finansowe	-	0,25 %	-	-
Lokaty krótkoterminowe	35 764	0,25 %	89	(89)
Zobowiązania finansowe	97 014		(243)	243
Kredyty bankowe i pożyczki	90 860	0,25 %	(227)	227
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	6 154	0,25 %	(15)	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0,25 %	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	0,25 %	-	-

Na dzień 31.12.2010

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	32 795		82	(82)
Środki pieniężne	3 700	0,25 %	9,3	(9,3)
Pozostałe aktywa finansowe	-	0,25 %	-	-
Lokaty krótkoterminowe	29 095	0,25 %	73	(73)
Zobowiązania finansowe	87 643		(219)	219
Kredyty bankowe i pożyczki	81 727	0,25 %	(204)	204
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	5 916	0,25 %	(15)	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0,25 %	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI (tys. zł)

Na dzień 31.12.2011

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	41 758		418	(418)
Środki pieniężne w EUR	2 382	1%	24	(24)
Środki pieniężne w USD	6	1%	0,06	(0,06)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	36 224	1%	362	(362)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	2 541	1%	25	(25)
Walutowe kontrakty terminowe	605	1%	6	(6)
Zobowiązania finansowe	57 033		(570)	570
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	4 433	1%	(44,33)	44,33
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	-	1%	-	-
Kredyty bankowe obrotowe w EUR	6 160	1%	(62)	62
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	45 646	1%	(456)	456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	794	1%	(8)	8

Na dzień 31.12.2010

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	13 129		131	(131)
Środki pieniężne w EUR	3 200	1%	32	(32)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	9 894	1%	99	(99)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	1	1%	0,01	(0,01)
Walutowe kontrakty terminowe	34	1%	0,3	(0,3)
Zobowiązania finansowe	12 021		(120)	120
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	418	1%	(4)	4
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	582	1%	(6)	6
Kredyty bankowe w USD	731	1%	(7)	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	10 290	1%	(103)	103

INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)**WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Aktywa finansowe		192 287	171 713	192 287	171 713
Środki pieniężne	WwWGPWF	3 326	3 700	3 326	3 700
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	152 516	138 884	152 516	138 884
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe		605	34	605	34
Lokaty krótkoterminowe		35 840	29 095	35 840	29 095
Zobowiązania finansowe		210 293	173 338	210 293	173 338
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	6 307	6 544	6 307	6 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	112 922	85 029	112 922	85 029
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	91 064	81 765	91 064	81 765
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE - PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY (tys. zł)**Za okres od 01.01 do 31.12.2011**

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		1 829	1 188	(3 073)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	679	1 065	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	1 123	(768)	2 598	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	15	(6)	-	-
Zapasy		-	-	(5 671)	-
Walutowe kontrakty terminowe		-	897	-	-
Dyskonto weksli		12	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(4 824)	(2 192)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(477)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(6)	(2 434)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	(4 249)	242	-	-
Gwarancje bankowe i poręczenia		(92)	-	-	-
Dyskonto weksli		-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	-	-

Za okres od 01.01 do 31.12.2010

	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		1 574	(2 155)	2 386	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	24	256	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	1 532	(3 074)	(1 990)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	11	-	-	-
Zapasy		-	-	4 376	-
Walutowe kontrakty terminowe		-	663	-	-
Dyskonto weksli		7	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(5 962)	1 289	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(465)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(77)	998	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	(5 355)	291	-	-
Gwarancje bankowe		(65)	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (tys. zł)

Na dzień 31.12.2011r. stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

Poręczenia udzielone przez Stalprofil S.A. na rzecz podmiotów powiązanych					
Beneficjent	Dłużnik	Data spłaty kredytu	Kwota kredytu	Data ważności klauzuli wykonalności	Kwota egzekucji
ING Bank Śląski S.A.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	08.10.2012r.	6 000	28.10.2019r.	9 000
BRE Bank S.A.	ZRUG Zabrze Sp. z o.o.	06.09.2012r.	706	06.09.2013r.	920
		26.01.2013r.	142	26.01.2014r.	185
		15.01.2016r.	735	15.01.2017r.	960
		28.03.2016r.	592	28.03.2017r.	770
		30.11.2011r.	3 000	30.06.2014r.	4 500
	KOLB Sp. Z o.o.	30.01.2015r.	3 638	30.01.2016r.	4 200

Udzielone poręczenia spółkom zależnym nie niosą ryzyka gospodarczego związanego ze spłatą zobowiązań dłużników.

Łączna wartość zobowiązań spółek GK Stalprofil S.A. z tytułu kredytów dyskontowych	Na początek okresu	Na koniec okresu
Kredyty dyskontowe	3 324	2 406

Łączna wartość gwarancji udzielonych przez spółki GK Stalprofil S.A.	Na początek okresu	Na koniec okresu
Gwarancje wadialne, należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek	17 547	15 992

Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek GK Stalprofil S.A.	Na początek okresu	Na koniec okresu
Zastaw na środkach trwałych	21 147	20 500
Zastaw na zapasach	80 500	88 500
Hipoteki	88 119	100 611
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków	17 594	17 670
Cesje wierzytelności handlowych	46 000	47 000