

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej „STALPROFIL” S.A. z oceny przedłożonych przez Zarząd:

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2008,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2008,

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A., na które składa się między innymi skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek wyników oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy za rok 2008 oraz zapoznała się z raportem i opinią biegłego rewidenta – Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o., badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za ten okres.

Na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że zarówno:

- skonsolidowany bilans (zamykający się na dzień 31.12.2008r. sumą bilansową w kwocie 316.735.901,78 zł),
- skonsolidowany rachunek zysków i strat (wykazujący zysk netto za rok 2008 w wysokości 11.792.866,44 zł),
- jak i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.149.546,26 zł.),

zgodne są z księgami i dokumentami oraz przedstawiają jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2008r, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008r do 31.12.2008r

Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. zostało sporządzone zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Grupę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Ponadto zgodnie z oceną Rady sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Stalprofil S.A. jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Przedmiotem szczegółowej analizy Rady Nadzorczej było też sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2008, odnośnie którego Rada uznała, że przedstawione w nim dane liczbowe oraz fakty obrazują prawdziwy stan rzeczy i rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację Grupy oraz jej otoczenia rynkowego w roku obrotowym 2008.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kolejny rok działalności grupy kapitałowej Stalprofil S.A., uznając iż osiągnięte w dynamicznie się zmieniających realiach rynkowych roku 2008 wyniki są zadawalające na tle branży.

W 2008 r. Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A. uzyskała 641 057 tys. zł przychodów ze sprzedaży ogółem, czyli o 9% więcej niż w analogicznym okresie 2007 r. Pomimo znacznego pogorszenia koniunktury na rynku stalowym w II połowie roku przychody ze sprzedaży zrealizowane w ramach branży stalowej za cały 2008 rok osiągnęły wartość 508 199 tys. zł, co stanowi 5% wzrost w stosunku do wyniku uzyskanego rok wcześniej.

Przychody ze sprzedaży związanej z segmentem infrastruktury sieci przesyłowych w 2008 r. wyniosły 132 858 tys. zł. Stanowi to znaczący, 28-procentowy wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2007 r.

Dzięki sprzyjającej i stabilnej koniunkturze na rynku infrastruktury sieci przesyłowych oraz umiejętnemu wykorzystaniu okresu dobrej koniunktury na rynku stali w I półroczu 2008r. Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A. zdołała w pewnej mierze zniwelować efekt nagłego i bezprecedensowego załamania cen i popytu na stal, do jakiego doszło zwłaszcza w IV kwartale 2008 r. Ostatecznie, mimo wyższych w porównaniu z rokiem 2007 przychodów ze sprzedaży, zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej ukształtował się na poziomie 11 175 tys. zł.

W roku 2008 Grupa Kapitałowa STALPROFIL SA prowadziła szeroką działalność inwestycyjną. Podmioty Grupy wydały łącznie na inwestycje rekordową kwotę 45.574 tys. zł. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizowany program inwestycyjny, tak w ramach segmentu stalowego gdzie główną inwestycją była inwestycja o charakterze kapitałowym, polegająca na przejściu kontroli nad spółką z branży konstrukcji stalowych – Kolb Sp. z o.o., a także w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych, gdzie sztandarowym projektem inwestycyjnym jest realizowana obecnie przez Izostal S.A. budowa nowoczesnego „Centrum Izolacji Antykorozyjnej Rur Stalowych

Inwestycje te powinny znacznie zwiększyć potencjał produkcyjny Grupy i przynieść w najbliższej przyszłości wymierne efekty w zakresie wzrostu wartości całej Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę wyniki swoich analiz wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przedłożonych przez Zarząd Spółki: skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Stalprofil S.A. za 2008r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w roku obrotowym 2008.

Dąbrowa Górnicza 27.05.2009r

Podpisy członków Rady Nadzorczej

- | | | |
|--------------------|------------------------------|-------|
| 1. Jerzy Podsiadło | - Przewodniczący Rady | _____ |
| 2. Jacek Zub | - Z-ca Przewodniczącego Rady | _____ |
| 3. Marcin Gamrot | - Członek Rady | _____ |
| 4. Jerzy Goinski | - Członek Rady | _____ |
| 5. Jarosław Kuna | - Członek Rady | _____ |
| 4. Gaetan Stiers | - Członek Rady | _____ |
| 5. Tomasz Ślęzak | - Członek Rady | _____ |