

SPRAWOZDANIE

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

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2009,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2009,

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2009 oraz zapoznała się z raportem i opinią biegłego rewidenta – firmy REVISION Katowice sp. z o.o., badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za ten okres.

Na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. za rok 2009, które zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 372.328.704,45 zł. (trzysta siedemdziesiąt dwa miliony trzysta dwadzieścia osiem tysięcy siedemset cztery złote i 45/100),
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 12.384.920,98 zł. (dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia złotych i 98/100),
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 10.459.920,98 zł. (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych i 98/100),
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 25.590.765,79 zł. (dwadzieścia pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć złotych i 79/100),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

zgodne są z księgami i dokumentami oraz przedstawiają jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2009r, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009r do 31.12.2009r

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 2009, 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 2009.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kolejny rok działalności grupy kapitałowej Stalprofil S.A., uznając iż wyniki osiągnięte w wyjątkowo trudnych warunkach rynkowych, panujących w roku 2009 są zadawalające na tle innych podmiotów, tak z segmentu stalowego, jak i reprezentujących segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów.

W tym trudnym okresie, w którym nastąpiło gwałtowne załamanie cen i popytu na stal Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A. uzyskała korzystne na tle branży wyniki finansowe. Przy przychodach ze sprzedaży, w kwocie 465 mln zł, zysk netto Grupy wyniósł 12,4 mln zł., tj o 5% więcej niż w roku 2008. Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy odnotowały dodatni wynik finansowy.

Spowolnienie globalnej gospodarki oraz recesja na rynku stali nie wstrzymały realizacji przyjętego dla Grupy programu inwestycyjnego, którego wartość w 2009 r. była rekordowa w historii Grupy i wyniosła ponad 81 mln zł.,

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizowany program inwestycyjny, tak w ramach segmentu stalowego, gdzie główną inwestycją była inwestycja o charakterze kapitałowym, polegająca na podwyższeniu o 12 mln. zł. kapitału zakładowego Izostal SA, a także w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych, gdzie sztandarowym projektem inwestycyjnym była budowa nowoczesnego „Centrum Izolacji Antykorozyjnej Rur Stalowych” przez spółkę zależną Izostal SA.

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

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 2009r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w roku obrotowym 2009.

Dąbrowa Górnicza 18.05.2010r

Podpisy członków Rady Nadzorczej

- | | | |
|---------------------|------------------------------|-------|
| 1. Stefan Dzienniak | - 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 | _____ |