

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za IV kwartał
2014. Informacja dodatkowa

I. Informacje wstępne

1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 10 jednostek powiązanych, stanowiących spółki zależne. Stalprodukt S.A. posiada 100% udziałów w spółkach zależnych z wyjątkiem: Cynk-Mal S.A., gdzie posiada 51% akcji oraz Zakładach Górniczo - Hutniczych „Bolesław” S.A., gdzie posiada 90,07 % akcji.

Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek powiązanych, utworzonych w ramach restrukturyzacji oraz przejętych w celu rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z grupy kapitałowej są:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych - jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- produkcja kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- wydobywanie rud metali nieżelaznych oraz produkcja cynku i ołowiu – ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi:
 - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
 - Bolesław Recykling Sp. z o.o. – usługi przerobu i utylizacji materiałów cynkonośnych oraz produkcja i sprzedaż koncentratów metali nieżelaznych,
 - Boltech Sp. z o.o.* – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno-budowlane, usługi transportowo-sprzętowe i spedycyjne, produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku,
 - Gradir Montenegro d.o.o. – wydobywanie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcja koncentratu,
 - Agencja Ochrony Osób i Mienia „Karo” Sp. z o.o. – ochrona mienia i osób,
 - PRD Olkusz Sp. z o.o. – budowa i remonty dróg (spółka zależna Boltech Sp. z o.o.)
- *Spółka powstała poprzez połączenie Boloil S.A., Bolsped Sp. z o.o. oraz Bol-Therm Sp. z o.o.
- działalność handlowa:
 - Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o., kierująca ogólnopolską siecią sprzedaży z oddziałami i biurami handlowymi w Gliwicach, Włocławku, Wrocławiu, Szczecinie i Radomiu,
 - Stalprodukt - Zamość Sp. z o.o.
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja odgromowych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych - Cynk-Mal S.A.,
 - produkcja i regeneracja części zamiennych - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,

- instalacja, remonty i konserwacja maszyn - Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.,
- produkcja konstrukcji stalowych - STP Elbud Sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
- usługi cynkowania - STP Elbud Sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.,
- budowa, utrzymanie dróg i autostrad – Stalprodukt MB Sp. z o.o.,
- ochrona mienia i osób - Stalprodukt Ochrona Sp. z o.o.,
- projektowanie urządzeń związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii – Anew Institute Sp. z o.o.

2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do IV kwartału 2013 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

- W dniu 30 czerwca 2014 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Stalprodukt Warszawa Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę nr 3/2014 w sprawie zakończenia postępowania likwidacyjnego. W dniu 04.07.2014 Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wykreślenia spółki z rejestru przedsiębiorców.
- W dniu 09.02.2015 Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 29.01.2015 r. o dokonaniu wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ZGH „Bolesław” S.A. z kwoty 126 116 000,00 zł do kwoty 166 116 000,00 zł, zmiany Statutu spółki w zakresie tego podwyższenia oraz emisji 4 000 000 nowych akcji serii C. Wszystkie akcje w drodze subskrypcji prywatnej zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny. Powyższe zostało dokonane w związku z realizacją przez Emitenta zobowiązań inwestycyjnych, o których mowa w umowie sprzedaży akcji ZGH „Bolesław” S.A. zawartej w dniu 7 listopada 2012 pomiędzy Skarbem Państwa a Stalprodukt S.A. W wyniku emisji udział Emitenta w kapitale zakładowym podmiotu zależnego wzrósł z 86,92 % do 90,07 %.
- W dniu 2 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników: Bol-Therm Sp. z o.o., Bolsped Sp. z o.o. oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Boloil S.A. podjęły uchwały o połączeniu wymienionych spółek polegającym na przeniesieniu całego majątku spółki Boloil S.A. i spółki Bolsped Sp. z o.o. (jako dwóch przejmowanych) na spółkę Bol-Therm Sp. z o.o. (spółka przejmująca) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h. W dniu 31 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu (sygn. Akt KR.XII NS-REJ.KRS/22626/13/820) opisanego wyżej połączenia Spółek Boloil S.A., Bolsped Sp. z o.o. i Bol-Therm Sp. z o.o. do rejestru prowadzonego dla spółki przejmującej, tj. spółki Bol-Therm Sp. z o.o. (KRS: 000030681). Jednocześnie

w rejestrze odnotowano zmienioną nazwę spółki z Bol-Therm Sp. z o.o. na Boltech Sp. z o.o. Dniem połączenia spółek jest dzień 1 stycznia 2014 r.

3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w zakresie rachunku zysków i strat, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzono za rok 2013.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Emitenta nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę kapitałową.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a informacja dodatkowa zawiera głównie objaśnienia zdarzeń i zmian niezbędnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku działania Grupy, które nastąpiły od końca ostatniego roku obrotowego.

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 poz. 259).

Jeżeli w Informacji nie opisano niektórych zdarzeń wymaganych ww. przepisami oznacza to, że zdarzenia te nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

II. Zasady (polityka) rachunkowości

1. W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2013 r.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, jak również korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

2. Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązujące od 1 stycznia 2014 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej. Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ale jeszcze nie zatwierdzonych przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień. Ww. zmiany zostały szczegółowo opisane w Informacjach dodatkowych i objaśniających do opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013.

3. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, z zachowaniem zasady istotności.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe Emitenta, stanowiące część niniejszego Raportu.

III. Wartości szacunkowe

1. W IV kwartale 2014 r. Grupa dokonała następujących korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych:
 - zwiększono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 3 668 tys. zł w związku z rozliczeniem ujemnych różnic przejściowych,
 - zwiększono rezerwę na odroczony podatek dochodowy o kwotę 912 tys. zł w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych,
 - zwiększono rezerwę na świadczenia emerytalne i jubileuszowe o kwotę 8 904 tys. zł,
 - rozwiązano rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 7 766 tys. zł, w tym: z tytułu wypłaty nagród jubileuszowych 1 694 tys. zł, wypłaty odpraw emerytalnych 3 012 tys. zł, wypłat nagród z okazji świąt branżowych 3 060 tys. zł,

- utworzono rezerwę na remonty w kwocie 1 500 tys. zł, a rozwiązano na kwotę 1 575 tys. zł,
 - utworzono rezerwę na pogorszenie rentowności w kwocie 2 600 tys. zł, a rozwiązano na kwotę 3 398 tys. zł,
 - utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii elektrycznej w kwocie 3 180 tys. zł, a rozwiązano w kwocie 9 316 tys. zł,
 - dokonano odpisu aktualizującego cenę wyrobów gotowych w wysokości 855 tys. zł,
 - utworzono rezerwę na likwidację kopalni w kwocie 8 293 tys. zł oraz na rekultywację terenu w kwocie 207 tys. zł.
2. Poza wykazanymi w pkt.1 nie zaistniała konieczność dokonywania innych korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych, a także zmian innych wartości szacunkowych.

IV. Segmenty działalności

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014.
Informacja dodatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2014	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	127 500	185 595	383 778	55 192	752 065
Koszty segmentu	109 891	183 975	326 303	48 045	668 214
Wynik segmentu	17 609	1 620	57 475	7 147	83 851
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					7 903
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					59 105
Zysk brutto					32 649
Podatek dochodowy					7 491
Zysk netto					25 158
Aktywa segmentu	760 800	761 427	1 341 705	258 704	3 122 636
Aktywa nie przypisane do segmentu					20 165
Aktywa ogółem					3 142 801
Zobowiązania	123 720	221 398	542 225	113 421	1 000 764
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 296 879
Nakłady inwestycyjne	10 424		27 404	3 675	41 503
Amortyzacja	6 618	4 758	19 717	2 854	33 947

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014.
Informacja dodatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2013	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	86 112	209 365	342 031	62 720	700 228
Koszty segmentu	88 623	201 884	325 354	57 948	673 809
Wynik segmentu	-2 511	7 481	16 677	4 772	26 419
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					26 122
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					43 425
Zysk brutto					9 116
Podatek dochodowy					4 708
Zysk netto					4 408
Aktywa segmentu	734 173	788 991	1 172 232	259 662	2 955 058
Aktywa nie przypisane do segmentu					37 354
Aktywa ogółem					2 992 412
Zobowiązania	112 109	263 832	462 605	101 423	939 969
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 236 084
Nakłady inwestycyjne	19 622	403	5 025	3 401	28 451
Amortyzacja	5 933	5 066	19 848	2 334	33 181

V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W IV kwartale 2014 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o 51 837 tys. zł. Jednocześnie Grupa odnotowała wzrost zysku na sprzedaży o 56 571 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 27 159 tys. zł, a wynik netto o 20 750 tys. zł. Oceniając uzyskane wyniki należy podkreślić, że w IV kwartale na poziomie zysku na sprzedaży odnotowano wynik na poziomie 47 640 tys. zł wobec straty w wysokości 8 931 tys. zł w analogicznym okresie roku 2013.

Poprawa wyników osiągniętych przez Grupę w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. nastąpiła głównie poprzez wzrost wolumenów i cen w dwóch z czterech raportowanych

segmentów operacyjnych, to jest w Segmencie Blach Elektrotechnicznych oraz w Segmencie Cynku.

W Segmencie Blach Elektrotechnicznych nastąpił wzrost wolumenów sprzedaży o 31,70 %. Wzrost wolumenów wraz z podwyżkami cen spowodował znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży oraz znaczącą poprawę wyniku segmentu. W stosunku do IV kwartału 2013 r. nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 41 388 tys. zł, tj. o 48,06 %, przy jednoczesnej poprawie wyniku o 20 120 tys. zł. Poprawa wyników segmentu Blach Elektrotechnicznych stanowi odzwierciedlenie wcześniejszych sygnałów płynących z rynku co do oznak zwiększenia popytu oraz korekty cenowej in plus. Należy przypomnieć, iż w I kw. 2014 r. ceny blach spadły do najniższego od 10 lat poziomu, natomiast wyraźne odbicie cen nastąpiło w II półroczu ub.r. Ponadto na poprawę zrealizowanych cen sprzedaży w złotych wpłynęły korzystne kursy walut, zwłaszcza dolara amerykańskiego.

W Segmencie Profili odnotowano ilościowy spadek sprzedaży o 6,38 %, jednak w kluczowej grupie produktowej - profili zimnociętych - Spółce udało się utrzymać wolumeny sprzedaży na poziomie zbliżonym do 4 kw. 2013 r. Tak więc ilościowy spadek sprzedaży w tym segmencie wystąpił głównie w grupie produktów centrów serwisowych. Jednocześnie ze spadkiem wolumenów nastąpił spadek średnich cen. Efektem powyższego jest spadek przychodów ze sprzedaży o 23 770 tys. zł oraz spadek wyników segmentu o 5 861 tys. zł.

Porównując obydwie segmenty, należy zwrócić uwagę na znaczną poprawę działalności Segmentu Blach Elektrotechnicznych oraz utrzymywanie się słabszej sytuacji w Segmencie Profili. W Segmencie Blach Elektrotechnicznych osiągnięte w IV kwartale 2014 wyniki potwierdziły wcześniejsze przewidywania Spółki. Natomiast Segment Profili odzwierciedla trudne warunki panujące na rynku, tj. spadek popytu i zużycia jawnego profili, utrzymywanie się dużej podaży materiału, a w konsekwencji spadek średnich cen w porównaniu do IV kwartału 2013. Jednocześnie należy dodać, że poprzez działania mające na celu obniżenie kosztów wytworzenia Segment ten, pomimo znacznego spadku wartości sprzedaży, wykazał w IV kwartale wynik dodatni.

Trzeci segment operacyjny - Segment Cynku - osiągnął znaczącą poprawę wyników. W IV kwartale 2014 r. segment odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 41 747 tys. zł, tj. 12,20 %, jednocześnie znaczącej poprawie uległ osiągnięty wynik. Wzrost wyniku o 40 798 tys. zł osiągnięty został dzięki wzrostowi poziomu cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) oraz wzrostowi notowań kursu dolara amerykańskiego. W IV kwartale 2014 w stosunku do IV kwartału 2013 ceny cynku LME wzrosły o 17 %, przy jednoczesnym wzroście notowania kursu dolara o 9,6%. Oznacza to w przeliczeniu na PLN, wzrost ceny bazowej cynku na LME o 28,4%. Pomimo spadku ceny ołowiu na Londyńskiej Giełdzie Metali, dzięki wzrostowi kursu dolara amerykańskiego, cena bazowa ołowiu w przeliczeniu na PLN wzrosła o 3,7 % w IV kwartale 2014 w stosunku do okresu porównawczego.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. jest stabilna. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą nie uległy znaczącym zmianom i odpowiadają aktualnym warunkom rynkowym. W całym okresie Grupa nie doświadczyła zatorów płatniczych i konsekwentnie realizowała przyjętą politykę w zarządzaniu ryzykiem. Zarówno Emitent, jak i większość spółek z Grupy Kapitałowej posiadają płynność finansową i zdolność kredytową. Trudności finansowe nadal występują w spółce Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w związku z osłabieniem koniunktury w handlu wyrobami gotowymi ze stali.

W Grupie ZGH „Bolesław” w trudnej sytuacji finansowej znajduje się spółka Gradir Montenegro w związku z wysokimi kosztami finansowymi i brakiem odpowiedniego kapitału obrotowego. Rozmowy mające na celu sprzedaż udziałów, wobec niewywiązania się strony kupującej z warunków umowy, zostały zakończone. Szczegóły transakcji zostały zaprezentowane w dalszej części „Informacji dodatkowej” niniejszego raportu kwartalnego oraz w raportach bieżących przesyłanych do wiadomości publicznej.

W porównaniu do 31.12.2013 r. nastąpiły niewielkie zmiany w wielkości majątku oraz źródłach finansowania. Nastąpił wzrost wartości aktywów o 5,0 %. Jednocześnie wzrosły aktywa obrotowe o 12,3 %. Kapitał własny wzrósł o 89 594 tys. zł, tj. o 5,1 %. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 60 795 tys. zł, tj. o 4,9 %.

W strukturze aktywów i pasywów nie nastąpiły większe zmiany. Natomiast w strukturze zobowiązań nastąpiło przesunięcie finansowania z zobowiązań handlowych na krótkoterminowe kredyty bankowe.

W porównaniu do 31.12.2013 r. nastąpił wzrost wartości księgowej na jedną akcję z 261,16 zł do 274,49 zł.

Przez cały okres sprawozdawczy Grupa Stalprodukt posiadała bardzo dobrą płynność finansową, o czym świadczy utrzymanie na wysokim poziomie wskaźników płynności, terminowo realizowała wszelkie zobowiązania zarówno wobec pracowników i dostawców, jak i budżetu oraz instytucji finansowych.

W ocenie banków finansujących Grupa Kapitałowa Stalprodukt posiada nieprzerwanie zdolność kredytową, która pozwala na pozyskiwanie finansowania działalności Grupy w różnych formach. Wszystkie linie kredytowe, które zostały szczegółowo opisane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 funkcjonują i są przedłużane przez banki w stosownych terminach. Większość tych linii jest wykorzystywana jako limity na gwarancje i akredytywy oraz kredyt w rachunkach bieżących. Dodatkowo stanowią one zabezpieczenie źródeł finansowania zewnętrznego Grupy.

W celu utrzymania dobrej sytuacji finansowej i płynności prowadzone są dalsze przedsięwzięcia w zakresie restrukturyzacji działalności mające na celu poprawę gospodarki

zapasami i obniżkę kosztów, a także działania w zakresie zdobywania nowych rynków zaopatrzenia i zbytu.

VI. Pozostałe informacje

1. W IV kwartale 2014 r. skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano również innych pozycji istotnie wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.
2. W dniu 19 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Anew Institute Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2 051 000 tys. zł do wysokości 9 524 300 zł. Podwyższenie zostało w całości pokryte przez Stalprodukt S.A. W zamian za wkład pieniężny Stalprodukt objął 610 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 4 100,00 zł za każdy udział. Postanowienie o podniesieniu kapitału zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 stycznia 2015 roku.
3. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 16 791 tys. zł,
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 1 358 tys. zł.
4. Emitent nie publikuje prognoz wyników.
5. W dniu 20 lutego 2014 roku została zawarta umowa warunkowa sprzedaży udziałów w spółce Gradir Montenegro d.o.o., pomiędzy jednostką zależną Zakładami Górniczo-Hutniczymi „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie, jako Sprzedającym, a Balkan Mining Group Ltd, spółką utworzoną i zarejestrowaną na Malcie pod numerem C61059 z siedzibą przy ul. Melita 60/2, Valletta, VLT 1122, Malta, jako Kupującym. Na dzień zawarcia Umowy udział Sprzedającego w spółce wynosił 99,3473 % łącznego zarejestrowanego kapitału spółki. Cena płaćna Sprzedającemu przez Kupującego za sprzedawany udział wynosiła 152 968 330 zł.

Na wniosek strony kupującej, termin realizacji umowy był przesuwany kilkakrotnie. W dniu 25 września 2014 roku podpisany został ostatni Aneks. Strony zmieniły termin umowy na ziszczenie się jednego z warunków zawieszających Warunkowej Umowy

Sprzedaży Udziału w postaci uzyskania Zgody Hipotekarna Banka z dnia 30 września 2014 na dzień 31 grudnia 2014 roku. Tym samym Warunkowa Umowa Sprzedaży Udziału miała przestać obowiązywać w przypadku nieziszczenia się ww. warunków zawieszających w zmienionych terminach, tj. w przypadku zajścia następujących zdarzeń:

1) jeżeli przekazanie Ceny Sprzedaży na Rachunek Escrow nie zostanie dokonane do dnia 29 grudnia 2014 roku;

2) jeżeli zgoda Hipotekarna Banka nie zostanie udzielona do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Ze względu na fakt, iż warunki te nie zostały spełnione, Umowa Sprzedaży przestała obowiązywać.

6. W związku z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZGH „Bolesław” S.A. z dnia 17 listopada 2014 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 40 000 000,00 zł poprzez emisję 4 000 000 akcji serii C po cenie emisyjnej 10 zł za akcję w dniu 5 grudnia 2014 Emitent dokonał wpłaty tytułem objęcia emisji, wykonując zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umowy sprzedaży akcji ZGH „Bolesław” S.A. zawartej w dniu 7 listopada 2012 pomiędzy Skarbem Państwa, a Stalprodukt S.A. W dniu 09.02.2015 Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 29.01.2015 r. o dokonaniu wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ZGH „Bolesław” S.A. z kwoty 126 116 000,00 zł do kwoty 166 116 000,00 zł.
7. W dniu 30.09.2014 r. zgromadzenie wspólników spółki Gradir Montenegro d.o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki o kwotę 3.466.742,72 (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset czterdzieści dwa 72/100) EUR, to jest z kwoty 16.533.257,28 EUR do kwoty 20.000.000,00 EUR. Udziały zostały objęte przez ZGH „Bolesław” S.A., a środki pochodzące z podwyższenia kapitału zakładowego zostały wykorzystane m.in. na: spłatę zobowiązań wobec ZGH „Bolesław” S.A., spłatę bieżących zobowiązań oraz raty kredytu.
8. Na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA są:
 - ArcelorMittal Poland S.A. posiadająca 2 270 800 akcji, stanowiących 33,77 % udziału w kapitale i 6 846 800 głosów stanowiących 38,20 % ogólnej liczby głosów na WZA,
 - STP Investment S.A. posiadająca 1 959 725 akcji, stanowiących 29,14 % udziału w kapitale i 5 899 941 głosów stanowiących 32,92 % ogólnej liczby głosów na WZA,
 - Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 614 065 akcji, stanowiących 9,13 % udziału w kapitale i 936 349 głosów stanowiących 5,22 % ogólnej liczby głosów na WZA.

W okresie od Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy roku Emitent nie otrzymał informacji od akcjonariuszy o zmianach w stanie posiadania przez nich akcji Spółki.

9. Na dzień przekazania raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

a/ osoby zarządzające:

- Piotr Janeczek 114 865 akcji o wartości nominalnej 229 730 zł,
- Józef Ryszka 504 akcje o wartości nominalnej 1 008 zł.

b/ osoby nadzorujące:

- Stanisław Kurnik 2 900 akcji o wartości nominalnej 5 800 zł,
- Maria Sierpińska 11 880 akcji o wartości nominalnej 23 760 zł,
- Kazimierz Szydłowski 7 012 akcji o wartości nominalnej 14 024 zł,
- Janusz Bodek 62 640 akcji o wartości nominalnej 125 280 zł.

W okresie od Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Emitent nie otrzymał informacji o zmianie w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

10. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 10 466 tys. zł, z czego na Stalprodukt przypada kwota 743 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” 9 723 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte, ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.

11. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno Spółka Stalprodukt S.A., jak i jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Łączną wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. i w okresie porównywalnym od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r. przedstawiają poniższe tabele.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014.
Informacja dodatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2014	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	80	2 088	361	1 050
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	150	2 873	1 379	1 669
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	77 042	60	86 416	59
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	80	5 288	203	3 115
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	78	70	193	162
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	21	614	59	545
STP Elbud sp. z o.o.	319	3 526	777	5 281
Anew Institute sp.z.o.o.				
ZGH Bolesław S.A.		33		45
Cynk-Mal S.A.	3 189		4 108	1 545

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2013	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	31	1 795	73	1 203
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	148	1 142	364	1 819
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	72 597		82 774	96
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	88	2 831	207	3 383
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	78	366	190	481
Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.	2 718			
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	24	510	58	648
STP Elbud sp. z o.o.	376	10 061	892	8 224
Anew Institute sp.z.o.o.		45	21	159
ZGH "Bolesław "S.A.		24		37
Cynk-Mal S.A.	4 971		5 559	2 877

12. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 41 503 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.
13. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
14. W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, ani też pożyczek, kredytów i gwarancji, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
15. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014.
Informacja dodatkowa

- kształtowanie się cen wsadu oraz popytu i cen na wyroby Stalproduktu,
 - kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,
 - kształtowanie się kursów walutowych.
16. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.12.2014 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za IV kwartał nie wystąpiły poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu, inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.
17. Emitent, na podstawie § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 poz. 259), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za IV kwartał 2014 r.”.
18. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za IV kwartał 2014 r., gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
19. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 27.02.2015 r.

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

.....
Józef Ryszka
Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

