

Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe za I kwartał  
2015. 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 90,12 % 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.)
- 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 I kwartału 2014 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 %.
- Ponadto w okresie I kwartału 2015 r. rozpoczął się proces wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A., w wyniku czego udział Stalproduktu w kapitale tej spółki wzrósł do 90,12 % (więcej informacji na ten temat w rozdz. VI pkt 5 niniejszego Sprawozdania).

## **3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przyływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 2014 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 2015 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 2014.

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**

- zwiększono rezerwę na odroczony podatek dochodowy o kwotę 2 453 tys. zł w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych,
- zwiększono rezerwę na świadczenia pracownicze o kwotę 4 152 tys. zł w tym: na nagrody z okazji świąt branżowych o 3 263 tys. zł, na premie i dobrowolne odejścia 889 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 1 816 tys. zł, w tym: z tytułu wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych 646 tys. zł oraz wypłat premii i dobrowolnych odejść 1 170 tys. zł,
- utworzono rezerwę na remonty w kwocie 12 419 tys. zł, a rozwiązano na kwotę 3 541 tys. zł,
- utworzono rezerwę na pogorszenie rentowności w XII miesiącu w kwocie 1 800 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii elektrycznej i praw do emisji CO<sub>2</sub> w kwocie 3 589 tys. zł, a rozwiązano w kwocie 1 684 tys. zł,
- utworzono rezerwę na likwidację kopalni w kwocie 900 tys. zł.

### **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 2014.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2015 (w tys. zł)	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	156 680	166 223	377 798	50 438	751 139
Koszty segmentu	126 895	162 175	311 553	46 781	647 404
<b>Wynik segmentu</b>	<b>29 785</b>	<b>4 048</b>	<b>66 245</b>	<b>3 657</b>	<b>103 735</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					4 838
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					44 731
<b>Zysk brutto</b>					<b>63 842</b>
Podatek dochodowy					18 309
<b>Zysk netto</b>					<b>45 533</b>
Aktywa segmentu	804 199	736 707	1 389 490	234 138	3 164 534
Aktywa nie przypisane do segmentu					24 600
Aktywa ogółem					3 189 134
Zobowiązania	144 175	215 113	584 389	81 700	1 025 377
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 321 492
Nakłady inwestycyjne	1 793	2 118	13 440	732	18 083
Amortyzacja	5 926	4 769	21 362	3 603	35 660

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2014 (w tys. zł)	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	101 852	192 197	328 185	50 400	672 634
Koszty segmentu	96 307	182 054	300 231	46 276	624 868
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 545</b>	<b>10 143</b>	<b>27 954</b>	<b>4 124</b>	<b>47 766</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					6 472
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					36 849
<b>Zysk brutto</b>					<b>17 389</b>
Podatek dochodowy					6 894
<b>Zysk netto</b>					<b>10 495</b>
Aktywa segmentu	735 511	783 485	1 192 791	274 766	2 986 553
Aktywa nie przypisane do segmentu					21 793
Aktywa ogółem					3 008 346
Zobowiązania	115 735	267 656	455 957	108 231	947 579
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 243 694
Nakłady inwestycyjne	6 867	233	7 647	819	15 566
Amortyzacja	5 803	4 607	19 802	3 286	33 498

## V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W I kwartale 2015 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o 78 505 tys. zł. Jednocześnie Grupa odnotowała wzrost zysku na sprzedaży o 56 967 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 55 852 tys. zł, a wynik netto o 35 038 tys. zł. Oceniając uzyskane wyniki należy podkreślić, że w I kwartale na poziomie zysku na sprzedaży odnotowano wynik w wysokości 74 716 tys. zł wobec zysku w kwocie 17 749 tys. zł w analogicznym okresie roku 2014, co oznacza wzrost o 321 %.

Poprawa wyników osiągniętych przez Grupę w stosunku do analogicznego okresu 2014 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 22,4 %. Wzrost wolumenów wraz z podwyżkami cen spowodował znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży oraz znaczącą poprawę wyniku segmentu. W stosunku do I kwartału 2014 r. nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 54 828 tys. zł, tj. o 53,8 %, przy jednoczesnej poprawie wyniku o 24 240 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 kwartale 2014 r. ceny blach spadły do najniższego od 10 lat poziomu, natomiast wyraźne odbicie cen nastąpiło w II półroczu 2014 roku. Dodatkowo na poprawę zrealizowanych cen sprzedaży w złotych wpłynęły korzystne kursy walut, zwłaszcza dolara amerykańskiego.

W Segmencie Profili odnotowano ilościowy spadek sprzedaży o 5,9 %, jednak w kluczowej grupie produktowej - profili zimnogiętych - Spółce udało się utrzymać wolumeny sprzedaży na poziomie zbliżonym do I kwartału 2014 r. Jednocześnie ze spadkiem wolumenów nastąpił spadek średnich cen. Efektem powyższego jest spadek przychodów ze sprzedaży o 25 974 tys. zł oraz spadek wyników segmentu o 6 095 tys. zł.

Porównując obydwa 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 I kwartale 2015 wyniki potwierdziły wcześniejsze przewidywania Spółki. Natomiast Segment Profili odzwierciedla trudne warunki panujące na rynku, tj. mocną konkurencję (w tym również z importu), utrzymywanie się dużej podaży materiału, a w konsekwencji dalszy spadek średnich cen i uzyskiwanych marż w porównaniu do I kwartału 2014.. Jednocześnie należy dodać, że poprzez działania mające na celu obniżenie kosztów wytworzenia Segment ten, pomimo znacznego spadku wartości sprzedaży, wykazał w I kwartale wynik dodatni.

Trzeci segment operacyjny - Segment Cynku - osiągnął znaczącą poprawę wyników. Wolumeny sprzedaży utrzymały się na zbliżonym poziomie, jak w I kwartale 2014, jednakże zmiana cen spowodowała znaczącą poprawę uzyskanych wyników. W stosunku do I kwartału 2014 roku, segment odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 49 613 tys. zł, tj. 15,1 %, jednocześnie znaczącej poprawie uległ osiągnięty wynik. Wzrost wyniku o 38 291 tys. zł osiągnięty został głównie dzięki wzrostowi poziomu cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) oraz wzrostowi notowań kursu dolara amerykańskiego. W I kwartale 2015 w stosunku do I kwartału 2014 ceny cynku LME, przeliczone na PLN wzrosły o 24 %. Pomimo spadku ceny ołowiu na Londyńskiej Giełdzie Metali w ujęciu I kwartał 2015 do I kwartału 2014, dzięki wzrostowi kursu dolara amerykańskiego, cena bazowa ołowiu w przeliczeniu na PLN wzrosła o 4,6 %.

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 „Informacji dodatkowej” raportu za IV kwartał 2014 oraz w raportach bieżących przesyłanych do wiadomości publicznej.

W porównaniu do 31.12.2014 r. nastąpiły niewielkie zmiany w wielkości majątku oraz źródłach finansowania. Nastąpił wzrost wartości aktywów o 1,4 %. Jednocześnie wzrosły aktywa obrotowe o 5,4 %. Kapitał własny wzrósł o 20 992 tys. zł, tj. o 1,1 %. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 23 587 tys. zł, tj. o 1,8 %.

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 31.12.2014 r. nastąpił wzrost wartości księgowej na jedną akcję z 274,59 zł do 277,72 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 2014 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 I kwartale 2015 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. Na dzień 31.03.2015 Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe przedstawione w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2014. Zmianie uległy niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
  - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych. Wartość gwarancji na dzień 31.03.2015 wynosi 16 699 tys. zł,Pozostałe zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie.
3. Emitent nie publikuje prognoz wyników.
4. W dniu 22 kwietnia 2015 Zarząd Stalprodukt S.A. podjął uchwałę dotyczącą propozycji podziału zysku za 2014 rok, w tym w zakresie wypłaty dywidendy. Zgodnie z tą propozycją Spółka przeznaczy na wypłatę dywidendy kwotę w wysokości 13 310 534,00 zł, tj. 2,00 zł brutto/akcję.
5. 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.
6. W I kwartale 2015 r. rozpoczął się program odkupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A. Zgodnie bowiem z podpisanym przez Spółkę 12.10.2012 r. *Pakiem gwarancji pracowniczych, socjalnych i związkowych dla pracowników ZGH „Bolesław” S.A.*, Stalprodukt zobowiązał się do odkupienia od uprawnionych pracowników akcji spółki. Jednocześnie Stalprodukt zobowiązał się zaoferować uprawnionym pracownikom cenę odkupu nie niższą niż cena, po jakiej zakupił akcje od Skarbu Państwa, tj. 20 zł/akcję (taka sama cena została zaproponowana w ramach programu pracownikom spółki). Proces odkupu akcji pracowniczych prowadzony jest za pośrednictwem biura maklerskiego i został rozłożony na kilka transz. W oddzielnym porozumieniu, Zarząd ZGH „Bolesław” S.A. uzgodnił

z przedstawicielami związków zawodowych działających w spółce szczegóły tego procesu, w tym m.in.: zasady nabywania akcji, harmonogram programu, a także termin jego zakończenia (30 czerwca 2016 r.).

W ramach tego programu, w I kwartale 2015 r. zakupiono ogółem 8.974 akcje, a udział Stalproduktu w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. na dzień 31.03.2015 r. wyniósł 90,12 %.

7. W dniu 13 maja 2015 r. Komisja Europejska nałożyła tymczasowe (tj. na okres 6 miesięcy) cła antydumpingowe na przywóz stali elektrotechnicznej o ziarnach zorientowanych (inaczej blach transformatorowych), pochodzących z Chińskiej Republiki Ludowej, Japonii, Republiki Korei, Federacji Rosyjskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki. W zależności od kraju i producenta wysokość ceł waha się od 21,6 % do 35,0 %. Postępowanie prowadzone było na wniosek unijnych producentów blach transformatorowych.
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 621 747 akcji, stanowiących 9,25 % udziału w kapitale i 974 759 głosów stanowiących 5,44 % ogólnej liczby głosów na WZA.
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 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. przedstawiają poniższe tabele.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2015	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	41	1 466	88	682
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	148	2 307	357	2 575
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	83 824		82 283	478
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	70	1 666	188	1 822
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	174		191	64
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	24	789	57	648
STP Elbud sp. z o.o.	319	2 053	777	2 925
Anew Institute sp. z o.o.				
ZGH "Bolesław " S.A.		24		38
Cynk-Mal S.A.	8 089		7 880	1 520

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2014	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	30	1 375	76	846
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	137	1 910	359	1 996
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	84 735		93 609	545
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	83	5 017	210	5 715
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	78	396	194	478
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	24	982	60	799
STP Elbud sp. z o.o.	409	5 152	853	4 156
Anew Institute sp. z o.o.				52
ZGH "Bolesław " S.A.		23		28
Cynk-Mal S.A.	7 639		7 364	3 168

12. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 18 083 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:
- 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 31.03.2015 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I 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 I kwartał 2015 r.”.

18. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za I kwartał 2015 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 I kwartał 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14.05.2015 r.

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu