



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, kwiecień 2016

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.12.2015.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	5
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015.....	7
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	13
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	13
4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	23
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	26
6. Segmenty działalności	61
7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem.....	64
8. Zarządzanie kapitałem.....	73
9. Dane dotyczące spółek powiązanych	75
10. Zmiany w strukturze kapitałowej Emitenta.....	76
11. Pozostałe informacje	78

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2015	2014	2015	2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 131 693	2 858 537	748 350	682 342
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	291 552	143 351	69 669	34 218
III. Zysk (strata) brutto	287 009	135 311	68 584	32 299
IV. Zysk (strata) netto w tym :	227 234	101 392	54 300	24 203
- Zysk netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	219 068	91 065	52 349	21 738
- Zysk netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	8 166	10 327	1 951	2 465
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	420 235	203 288	100 419	48 526
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-172 836	-161 324	-41 301	-38 509
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-148 747	15 293	-35 544	3 650
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	98 652	57 257	23 574	13 667
IX. Aktywa razem	3 305 746	3 144 555	775 724	737 760
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 255 843	1 297 905	294 695	304 508
XI. Zobowiązania długoterminowe	397 637	415 448	93 309	97 470
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	534 850	623 290	125 507	146 233
XIII. Kapitał własny w tym :	2 049 903	1 846 650	481 029	433 252
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 964 302	1 739 906	460 941	408 208
- kapitały mniejszości	85 601	106 744	20 087	25 044
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 156	3 156
XV. Liczba akcji	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6 725 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	36,09	15,23	8,62	3,64
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	304,82	274,59	71,53	64,42
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,00	0,60	0,48	0,14

- Średnie kursy NBP wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR wynosiły
a/ kurs na koniec roku 2015 i 2014 odpowiednio 4,2615 i 4,2623
b/ średni kurs, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2015 i 2014 odpowiednio 4,1848 i 4,1893
c/ najniższy kurs w roku 2015 i 2014 odpowiednio 3 9822 i 4,0998
d/ najwyższy kurs w roku 2015 i 2014 odpowiednio 4,3580 i 4,3138
- Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR i przedstawiono w Wybranych danych finansowych.
Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
- pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2015 r. i wynoszącego 4,2615 oraz 4,2623 na dzień 31.12.2014 r. (pkt. 1a)
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,1848 dla roku 2015 oraz 4,1893 dla 2014. (pkt.1b)
- Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 6.296 867 akcji. Zgodnie z MSR 33 wyłączono 428 133 akcje własne skupione przez Emitenta.
- W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość dywidendy na 1 akcję wypłaconej przez Emitenta w roku 2015 za rok 2014 .

Bochnia, 26 kwietnia 2016

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2015	Noty	w tys. zł	
		2015	2014
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		1 983 072	1 933 721
1. Wartości niematerialne , w tym:	1	135 652	101 409
- prawo wieczystego użytkowania gruntów		82 058	66 292
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 736 547	1 743 162
3. Należności długoterminowe		319	321
4. Inwestycje długoterminowe	3	69 232	59 690
4.1. Nieruchomości inwestycyjne		4 613	5 196
4.2. Wartości niematerialne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		64 619	54 494
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone			
4.5. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		41 322	29 139
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	30 619	22 310
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		10 703	6 829
II. Aktywa obrotowe		1 322 674	1 210 834
1. Zapasy	5	465 337	578 748
2. Należności krótkoterminowe	6	433 077	388 758
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	403 696	229 265
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		307 969	197 768
a) pożyczki			
b) krótkoterminowe papiery wartościowe, w tym:		40 307	28 758
- akcje własne w wartości nominalnej		857	
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		267 662	169 010
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		95 727	31 497
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	20 564	14 063
A k t y w a r a z e m		3 305 746	3 144 555
PASYWA			
I. Kapitał własny		2 049 903	1 846 650
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		1 964 302	1 739 906
1.1 Kapitał akcyjny	9	13 450	13 450
1.2 Akcje własne (wielkość ujemna)	10		-140
1.3 Kapitał zapasowy	11	268 443	180 606
1.4 Kapitał z aktualizacji wyceny	12	69 287	4 592
1.5 Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 432 544	1 461 024

1.6 Zysk (strata) z lat ubiegłych		-38 490	-10 691
1.7 Zysk (strata) netto		219 068	91 065
2. Kapitały mniejszości	14	85 601	106 744
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 255 843	1 297 905
1. Rezerwy na zobowiązania	15	306 146	247 392
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		84 584	57 326
1.2. Pozostałe rezerwy		221 562	190 066
a) długoterminowa		147 950	151 305
b) krótkoterminowa		73 612	38 761
2. Zobowiązania długoterminowe	16	397 637	415 448
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		84 272	92 252
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe		17 250	27 081
2.3. Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH		296 115	296 115
4. Zobowiązania krótkoterminowe	17	534 850	623 290
4.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		91 086	113 609
4.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		20 000	20 000
4.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		243 879	307 225
4.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		34 587	11 124
4.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		145 298	171 332
5. Rozliczenia międzyokresowe	18	17 210	11 775
P a s y w a r a z e m		3 305 746	3 144 555

Wartość księgową		2 049 903	1 846 650
Liczba akcji	19	6 725 000	6 725 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		304,82	274,59
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			

Bochnia, dnia 26 kwietnia 2016

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Noty	w tys. zł	
		2015	2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 131 693	2 858 537
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	3 041 973	2 735 050
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	89 720	123 487
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 582 617	2 498 118
1. Koszt w ytworzenia sprzedanych produktów	22	2 497 530	2 380 291
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		85 087	117 827
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		549 076	360 419
IV. Koszty sprzedaży		79 344	76 217
V. Koszty ogólnego zarządu		135 093	130 066
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		334 639	154 136
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23	24 251	23 351
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	24	67 338	34 136
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		291 552	143 351
X. Przychody finansowe	25	15 813	20 435
XI. Koszty finansowe	26	20 006	28 475
XII. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-350	
XIII. Zysk (strata) brutto		287 009	135 311
XIV. Podatek dochodowy	27	59 775	33 919
XVI. Zysk (strata) netto	28	227 234	101 392
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		219 068	91 065
2. Przypadający udziałowcom mniejszościowym		8 166	10 327
Zysk netto		227 234	101 392
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 725 000	6 725 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skoryg.o akcje własne		6 296 867	6 655 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	36,09	15,23

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	Noty	w tys. zł	
		2015	2014
Wynik netto		227 234	101 392
Różnice z wyceny			
Zysk z okazjnego nabycia			
Całkowite dochody razem		227 234	101 392
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		219 068	91 065
Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym		8 166	10 327

Bochnia, dnia 26 kwietnia 2016

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane roku bieżącego	Kapitał mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2015 (BO)	13 450	-140	180 606	4 592	1 461 024	80 374		106 744	1 846 650
Podział zysku			65 339		45 730	-111 069			0
Przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych		140							140
Pokrycie zakupu akcji własnych z kapitału rezerwowego					-88 883				-88 883
Przeniesienie międzykapitałowe i konsolidacyjne			22 498		14 673	5 869		-29 309	13 731
Dywidenda i tantiema						-13 664			-13 664
Wycena transakcji zabezpieczających				64 695					64 695
Całkowite dochody za okres 1.01. - 31.12.2015							219 068	8 166	227 234
Stan na 31.12.2015 (BZ)	13 450	0	268 443	69 287	1 432 544	-38 490	219 068	85 601	2 049 903
Stan na 01.01.2014 (BO)	13 450	-140	120 035	4 521	1 434 185	55 779		128 498	1 756 328
Podział zysku			43 178		7 111	-50 289			0
Przeniesienie międzykapitałowe i konsolidacyjne			17 393	71	19 728	-12 039		-32 081	-6 928
Dywidenda i tantiema						-4 142			-4 142
Całkowite dochody za okres 1.01. - 31.12.2014							91 065	10 327	101 392
Stan na 31.12.2014 (BZ)	13 450	-140	180 606	4 592	1 461 024	-10 691	91 065	106 744	1 846 650

Bochnia, dnia 26 kwietnia 2016

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	w tys. zł	
	2015	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	227 234	101 392
II. Korekty razem	193 001	101 896
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	143 239	135 563
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-404	-492
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 004	9 792
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 808	22 781
6. Zmiana stanu rezerw	58 755	35 050
7. Zmiana stanu zapasów	113 411	-72 116
8. Zmiana stanu należności	-44 315	21 195
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 565	-39 362
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 066	439
11. Inne korekty	-7 866	-10 954
12. Korekta z tytułu rozliczenia ceny nabycia ZGH		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	420 235	203 288
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18 788	11 117
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 490	2 231
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14 298	8 886
- zbycie aktywów finansowych	11 992	5 882
- dywidendy i udziały w zyskach	3	4
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	2 303	3 000
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-191 624	-172 441
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-161 054	-130 437
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-30 370	-41 960
- nabycie aktywów finansowych		41 960
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-200	-44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-172 836	-161 324
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 703	83 601

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	26 001	83 571
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	702	30
II. Wydatki	-175 450	-68 308
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-89 600	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-13 663	-4 142
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-56 477	-41 737
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-6 735	-6 769
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 963	-2 856
8. Odsetki	-7 012	-12 798
9. Inne wydatki finansowe		-6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-148 747	15 293
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	98 652	57 257
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	98 652	57 257
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	169 010	111 753
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	267 662	169 010
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

26 kwietnia 2016

.....

Józef Ryszka

Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....

Piotr Janeczek

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 169 010 tys. zł, w tym w kasie 309 tys. zł, a na rachunkach bankowych 168 701 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 267 662 tys. zł, w tym w kasie 368 tys. zł, na rachunkach bankowych 267 294 tys. zł. Działalność operacyjna obejmuje podstawową (główną) działalność Grupy, tj. produkcyjną, handlową i usługową oraz inne nie zaliczone do działalności inwestycyjnej i finansowej. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej stanowią skorygowany wynik finansowy Grupy. Działalność inwestycyjna związana jest z nabywaniem i sprzedażą składników aktywów trwałych o charakterze rzeczowym i finansowym (środki trwałe, wartości niematerialne, udziały i akcje). Działalność finansowa Grupy polega na pozyskiwaniu i obsłudze kapitałów własnych oraz obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych. Niezgodność pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy zobowiązań i wynika z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych i ujęcia w przepływie z działalności inwestycyjnej oraz wyłączenia zmiany stanu kredytów i leasingu i ujęcia w przepływie z działalności finansowej.

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

Dane jednostki dominującej

Nazwa:	Stalprodukt S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bochnia, Wygoda 69
Kraj rejestracji:	Polska
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia KRS 0000055209
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja wyrobów płaskich walcowanych na zimno PKD 2432Z

Stalprodukt S.A. powstał w dniu 01.07.1991 r. w procesie restrukturyzacji Huty im. Tadeusza Sendzimira (obecnie oddział ArcelorMittal Poland S.A.), wykorzystując nowatorską ścieżkę prywatyzacji. Spółka rozpoczęła działalność w dniu 01.07.1992 r. z 60-proc. udziałem pracowników oraz 40-proc. udziałem Huty im. Tadeusza Sendzimira w Krakowie. Z chwilą rozpoczęcia działalności Spółka przejęła odpłatnie od HTS zapasy materiałów, produkcji w toku i wyrobów gotowych oraz wyposażenie i przedmioty nietrwale byłego Zakładu Przetwórstwa Hutniczego HTS. W latach 1995-1996 Spółka wykupiła całość dzierżawionego majątku od Huty T. Sendzimira, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle, maszyny i urządzenia.

Akcje Spółki wprowadzone zostały do obrotu publicznego, a następnie giełdowego. Są one notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997 r.

Spółka jest producentem wysoko przetworzonych wyrobów ze stali, tj. blach i taśm elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników giętych na zimno, blach arkusowych oraz taśm gorąco i zimno walcowanych, ochronnych barier drogowych i rdzeni toroidalnych. Wydziały produkcyjne zlokalizowane są w Bochni, Krakowie i Tarnowie. Znaczna część produkcji trafia na rynki eksportowe, w tym głównie do krajów Unii Europejskiej. Sprzedaż produktów prowadzona jest bezpośrednio przez Spółkę oraz poprzez ogólnopolską sieć dystrybucji, z oddziałami zlokalizowanymi w całym kraju, a kierowana przez spółkę zależną Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.

W skład przedsiębiorstwa Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. Stalprodukt S.A. stanowi jednostkę dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Czas trwania

Czas trwania działalności Emitenta i jednostek z grupy kapitałowej nie jest oznaczony.

Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za rok 2015, a porównywalne dane finansowe za rok 2014.

Skład organów jednostki dominującej

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Zarząd jednostki dominującej stanowili:

Piotr Janeczek Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,

Józef Ryszka Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej wchodził:

Stanisław Kurnik- Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Maria Sierpińska - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Kazimierz Szydłowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,

Janusz Bodek – Członek Rady Nadzorczej,

Tomasz Ślęzak – Członek Rady Nadzorczej,

Sanjay Samaddar – Członek Rady Nadzorczej,

Tomasz Plaskura – Członek Rady Nadzorczej.

Biegły rewident badający sprawozdanie jednostki dominującej

„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Ul. Grabiszyńska 241

53-234 Wrocław

Banki

Bank Pekao S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

PKO Bank Polski S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A.

Societe Generale S.A. Oddział w Polsce

Notowania na rynku regulowanym

Akcje jednostki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997 r.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów na WZA byli:

- ArcelorMittal Poland S.A. posiadający 1 914 376 akcji, stanowiących 28,47 % udziału w kapitale oraz 5 064 680 głosów co stanowi 28,26 % ogólnej liczby głosów na WZA,

- STP Investment S.A. posiadający 1 949 985 akcji, stanowiących 29,00 % udziału w kapitale oraz 5 891 241 głosów, co stanowi 32,87 % ogólnej liczby głosów na WZA,

- Stalprodukt Profil S.A. posiadający 609 217 akcji, co stanowi 9,06 % udziałów w kapitale oraz 976 109 głosów, co stanowi 5,45 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów na WZA byli:

- ArcelorMittal Poland S.A. posiadający 1 564 572 akcji, stanowiących 23,27 % udziału w kapitale oraz 3 315 660 głosów co stanowi 18,50 % ogólnej liczby głosów na WZA,

- STP Investment S.A. posiadający 1 949 985 akcji, stanowiących 29,00 % udziału w kapitale oraz 5 891 241 głosów, co stanowi 32,87 % ogólnej liczby głosów na WZA,

- Stalprodukt Profil S.A. posiadający 609 217 akcji, co stanowi 9,06 % udziałów w kapitale oraz 976 109 głosów, co stanowi 5,45 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Spółki zależne

Grupa Kapitałowa Stalprodukt obejmowała w roku sprawozdawczym następujące jednostki zależne podlegające kontroli zgodnie z MSSF 10:

lp	nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot działalności jednostki	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	Bochnia	budowa i utrzymanie dróg i autostrad	spółka zależna	konsolidacja pełna	17.10.1997	100	100
2.	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	05.12.1997	100	100
3.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	Kraków	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1997	100	100
4.	Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	Bochnia	usługi instalacji, remontu i konserwacji maszyn	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1998	100	100
5.	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	09.12.1997	100	100
6.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	100	100
7.	STP Elbud Sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	100	100
8.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	51	51
9.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	100	100
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	Bukowno	wydobycie i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2012	94,45	94,45

Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w Grupie, zajmuje się działalnością produkcyjną oraz wytycza kierunki działalności i rozwoju spółek zależnych, utworzonych w ramach restrukturyzacji Spółki i rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej oraz usługowej, oraz tworzenia własnej sieci sprzedaży. Od dnia 01.01.2013 konsolidacji podlega ZGH „Bolesław” S.A., która jest spółką dominującą dla siedmiu podmiotów (nota 3c' i 3c'').

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Od 1 stycznia 2005 roku Stalprodukt S.A., jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i na podstawie uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2005 roku, sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zastosowała MSSF1 „Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy” w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami MSFF, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 r o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz.1223 z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu 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. z 2009 r. Nr 33 poz. 259).

Przedstawione sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe uwzględniają zalecenia podmiotu uprawnionego do badania.

Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej, a żadne okoliczności nie wskazują na zagrożenie kontynuowania tej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną, jako podstawową walutą środowiska ekonomicznego, w którym działa Grupa Kapitałowa, jest złoty polski. Waluta ta jest równocześnie walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Metoda konsolidacji

Na poziomie jednostki dominującej wszystkie jednostki z grupy kapitałowej podlegają konsolidacji metodą pełną

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

Od 1.01.2005 r. Grupa stosuje zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, a także przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską, a w przypadkach nieuregulowanych w MSSF w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Dla jasnego i pełnego zrozumienia niniejszego sprawozdania finansowego prezentujemy poniżej podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz inne zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę.

Aktywa trwałe

a/ na dzień przejścia na standardy międzynarodowe, zgodnie z MSSF1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” przyjęto wycenę użytkowanych dotychczas rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i zdecydowała stosować tę wartość jako oczekiwany (domniemany) koszt na ten dzień. Przeszacowania dokonano we własnym zakresie z udziałem służb technicznych, w oparciu o własną wiedzę techniczną i rynkową, z uwzględnieniem dotychczasowego okresu użytkowania środków, stopnia ich zużycia, dokonanych ulepszeń, modernizacji i remontów. Dla użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych, przed dniem przejścia na MSSF przyjęto następujące okresy użytkowania i stawki amortyzacyjne: budynki 20 lat (5%), budowle 10 lat (10%), kotły 5 lat (20%), maszyny i urządzenia ogólnego stosowania 5 lat (20%), maszyny i urządzenia hutnicze 10 lat (10%) oraz pozostałe urządzenia techniczne 5 lat (20%).

b/ różnicę (nadwyżkę) z tytułu początkowej aktualizacji wyceny (przeszacowania) odniesiono na kapitał własny, jako zysk zatrzymany.

c/ pozycje rzeczowych aktywów trwałych, kwalifikujących się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo (w momencie przyjęcia do użytkowania) wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, modernizacja).

d/ po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów w bilansie wykazuje się je według modelu kosztu, tj. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwotę zakumulowanej amortyzacji i ewentualnych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Pomniejszenie o umorzenie nie dotyczy gruntów własnych, w stosunku do których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

e/ każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji, a okres ekonomicznego użytkowania tej części różni się znacząco od przewidywanego okresu użytkowania całej pozycji, jest amortyzowana osobno.

f/ środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej do 3 500 zł, amortyzuje się jednorazowo, odpisując w koszty ich wartość w momencie przekazania do użytkowania.

g/ pozostałe środki trwałe względnie ich odrębne i istotne części składowe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki szacowane na podstawie przewidywanego okresu ich użytkowania z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to kwota istotna. Wartość rezydualna to szacowana kwota jaką jednostka uzyskałaby z tytułu zbycia składnika aktywów, po odjęciu szacowanych kosztów zbycia, gdyby składnik ten był już w wieku i stanie oczekiwanym po zakończeniu okresu użytkowania. Dla dotychczas używanych środków trwałych Grupa nie rozpoznała istotnych wartości rezydualnych.

W zakresie nowych inwestycji dotyczących maszyn i urządzeń Spółka dominująca przyjmuje okres ich ekonomicznej użyteczności 10 – 20 lat.

Stawki amortyzacyjne podlegają corocznej weryfikacji pod względem ich zgodności z okresem ekonomicznego użytkowania środków trwałych. Weryfikacji podlegają również ewentualne wartości rezydualne środków trwałych.

h/ środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów powstających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

i/ koszty remontów kapitalnych środków trwałych są aktywowane i amortyzowane w okresach równym cykлом remontowym. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

j/ wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Wykazuje się je w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Amortyzuje się je metodą liniową przez okres ich użytkowania, który powinien być ustalony w sposób wiarygodny. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, ale testom na utratę wartości. Na dzień bilansowy okres użytkowania wartości niematerialnych podlega weryfikacji. Do wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntów. Ponieważ prawo to, podobnie jak grunty nie traci na wartości oraz posiada nieokreślony okres użytkowania, nie podlega amortyzacji i umorzeniu.

k/ w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany będzie test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżą wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odniesione zostaną w rachunek zysków i strat. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następującej wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej mierzonej generowanymi przepływami pieniężnymi danego składnika aktywów lub ośrodka

wypracowującego środki pieniężne, dyskontowanymi do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn ich utworzenia. Skutki odwrócenia odpisów odnoszone są w rachunek zysków i strat na pozostałe przychody operacyjne.

l/ pożyczki i należności długoterminowe wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności.

Zrealizowane zyski i straty z tytułu zmian ich wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

ł/ nieruchomości inwestycyjne (środki trwałe dzierżawione) wyceniane są tak jak środki trwałe według modelu kosztu, tj. cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwotę zakumulowanej amortyzacji (umorzenia) i zakumulowanych odpisów z tytułu utraty wartości.

m/ długoterminowe aktywa finansowe (udziały, akcje) wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o utratę ich wartości.

Aktywa obrotowe

a/ zapasy - wycenia się wg rzeczywistych cen nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich wartości realizacji netto (cen sprzedaży netto). Wartość realizacji netto jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty ukończenia składnika zapasów oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość rozchodu wycenia się wg cen tych składników, które najwcześniej nabyto (zasada FIFO „pierwsze weszło - pierwsze wyszło”).

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku zawiera koszt bezpośrednich materiałów, robocizny i innych kosztów, a także odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny.

Wszelkie odpisy wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt operacyjny okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów lub w przypadku istnienia wyraźnych dowodów zwiększenia wartości

realizacji netto, następuje przywrócenie kwoty dokonanego uprzednio odpisu (odwrócenie odpisu). Kwota odpowiadająca przywróceniu wartości zapasów ze względu na wzrost wartości realizacji netto, ujmowana jest jako zmniejszenie kosztów zapasów uznanych w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiło przywrócenie wartości.

Grupa prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową materiałów. Dopuszcza się odpisywanie w koszty zakupów materiałów z pominięciem ewidencji ilościowo – wartościowej, pod warunkiem że materiały te zostaną przekazane do zużycia natychmiast po ich zakupie.

Części zamienne do maszyn i urządzeń o długotrwałym okresie użytkowania prezentuje się w bilansie w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

b/ należności i roszczenia krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług - ujmuje się wg kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na należności nieściągalne, obciążających pozostałe koszty operacyjne. Wyrażone w walutach obcych należności wycenia się na dzień bilansowy wg średniego kursu na ten dzień, przyjmując do wyceny kursy tego banku, w którym Spółka dominująca posiada największe obroty dewizowe. Natomiast transakcje w walutach obcych wyceniane są po kursie natychmiastowego wykonania na dzień zawarcia transakcji. Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstają (przychody /koszty finansowe). Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółka dominująca tworzy odpisy aktualizujące na:

- należności sporne oraz dotyczące postępowań likwidacyjnych i upadłościowych, a także układowych i ugodowych,
- odsetki od należności, naliczone a niezapłacone.

c/ środki pieniężne i ich ekwiwalenty – obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Wycenia się je według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie zamknięcia, stanowiącym natychmiastowy kurs wymiany. Powstałe w związku z tym różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy obejmuje: kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego. Wszystkie kapitały wyceniane są w wartości nominalnej.

a/ Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy reprezentują akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne uprzywilejowane.

b/ Kapitał zapasowy tworzony jest w Spółce dominującej obowiązkowo (ustawowo) i ma służyć na pokrycie ewentualnego braku w kapitale akcyjnym. Zgodnie z Kodeksem Spółek

Handlowych Spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8% rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego.

c/ Kapitał zapasowy zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz różnicę z aktualizacji wyceny środków trwałych, które zostały zlikwidowane lub sprzedane. Dodatkowo kapitał zapasowy został zwiększony w 2005 roku z tytułu aktualizacji środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, jako zysk zatrzymany.

d/ Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnice z aktualizacji wyceny środków trwałych, gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, oprócz wartości wynikającej z przeszacowania na dzień przejścia na MSSF, którą odniesiono do kapitału zapasowego jako zysk zatrzymany. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

e/ Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z zysku, o podziale którego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitały te służą finansowaniu inwestycji i środków obrotowych oraz pokryciu ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych kapitałów decyduje WZA.

W odrębnej pozycji pasywów w sprawozdaniu skonsolidowanym wykazuje się kapitał mniejszości, stanowiący udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do jednostek innych niż objęte konsolidacją.

Zobowiązania

a/ Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe (leasing) wykazuje się według amortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności. Koszty odsetkowe przypisywane są do odpowiednich okresów i ujmowane w rachunku zysków i strat.

b/ Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu natychmiastowego wykonania (wymiany), będącego kursem zamknięcia na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych w rachunku zysków i strat.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się wówczas gdy istnieje:

- obowiązek (prawny lub zwyczajowy) w dniu bilansowym będący wynikiem przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków finansowych,

- możliwość dokonania wiarygodnego wyliczenia szacunkowego.

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na:

- przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony, w myśl prawa bilansowego i przepisów podatkowych,
- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne),
- inne rezerwy na przewidywane lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych, mające znaczny wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego, z zachowaniem zasady istotności.
- likwidację działalności górniczej.

a/ Rezerwa na podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwę na podatek odroczony tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych, a aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych.

W zakresie amortyzacji tworzy się rezerwę (aktywa) na różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową za ostatni okres sprawozdawczy.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Różnica między stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy lub kapitał własny, jeżeli rezerwy i aktywa dotyczą operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym.

b/ Rezerwa na odprawy emerytalne ustalana jest metodą aktuarialną, a jej wysokość uzależniona jest od dotychczasowego okresu zatrudnienia określającego stopień wypracowania świadczenia, a także od wskaźnika rotacji zatrudnienia, prawdopodobieństwa wypłaty i stopy dyskonta. Rezerwy na świadczenia pracownicze rozliczane są na dzień bilansowy, kończący rok obrotowy.

c/ Rozliczenia międzyokresowe. Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rachunek zysków i strat

a/ przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług pomniejszoną o podatek od towarów i usług VAT.

Przychody ujmowane są w dwóch istotnych kategoriach:

- sprzedaż produktów (w tym usług),
- sprzedaż towarów i materiałów.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

b/ koszty sprzedanych produktów i usług, towarów i materiałów obejmują koszty bezpośrednio związane z ich wytworzeniem lub nabyciem.

Koszt własny prezentowany jest w podziale na dwie podstawowe kategorie:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w tym usług),
- wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem jednostką oraz koszty administracji i reprezentacji.

c/ na wynik finansowy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych na dodatnimi,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Salda zrealizowanych różnic kursowych dodatnich i ujemnych rozrachunków, salda z aktualizacji należności i zapasów oraz rozliczenia rezerw na świadczenia pracownicze odnoszone są w rachunku zysków i strat do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów.

d/ na przychody z tytułu odsetek, naliczanych wg zasady memoriałowej tworzy się odpis (rezerwę) w pełnej wysokości, stosując zasadę ostrożności. W rachunku zysków i strat ujmuje się odsetki otrzymane według zasady kasowej.

e/ koszty operacyjne rozpoznawane są w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione (MSR 23).

f/ podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok obrotowy, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

g/ przyjęto zasadę grupowania kosztów w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz rozliczania ich wg typów działalności na kontach zespołu 5. Grupa stosuje i przedstawia w sprawozdaniu wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Leasing

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na korzystającego zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie wg modelu kosztu, tak jak wszystkie składniki rzeczowego majątku trwałego. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe księgowane są bezpośrednio w rachunek zysków i strat. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania. Umowy leasingu, przy których całe ryzyko i pożytki ponosi leasingodawca, są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy.

Ujemna wartość firmy

Zgodnie z MSSF 3, ujemna wartość firmy w momencie jej powstania jest jednorazowo odpisywana w przychody. Ujemna wartość firmy, która powstała przed dniem przejścia na MSSF, została usunięta z bilansu i odpisana w całości w niepodzielony wynik z lat poprzednich, zwiększając tym samym kapitał własny. Ujemna wartość firmy powstała po dniu 01.01.2004 r. odnoszona jest bezpośrednio do rachunku zysków i strat (zwiększenie wyniku finansowego).

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a/ skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skonsolidowane dane porównywalne sporządzono metoda pełną w następujący sposób:

- skonsolidowany bilans sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji aktywów i pasywów jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie eliminacji związanych ze

- wzajemnymi rozrachunkami, zyskami zatrzymanymi w zapasach oraz wartością udziałów w spółkach zależnych w powiązaniu z ich kapitałami zakładowymi,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji przychodów i kosztów za okres sprawozdawczy jednostek konsolidowanych oraz dokonanie wyłączenia obrotów ze wzajemnych transakcji oraz zysków zatrzymanych w zapasach,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji zmian w kapitałach spółek konsolidowanych dotyczących transakcji z właścicielami oraz wyłączenie transakcji wzajemnych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji rachunków za okres sprawozdawczy oraz dokonanie wyłączenia dotyczących procedur konsolidacyjnych bilansu i rachunku zysków i strat.

b/ na skonsolidowany wynik netto składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostek zależnych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem tych jednostek oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

Skonsolidowany wynik netto obejmuje:

- wynik z działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik na operacjach finansowych,
- odpis wartości firmy jednostek zależnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- zyski (straty) mniejszości,

Profesjonalny osąd, szacunki i założenia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Główne założenia i szacunki w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości dotyczące wielkości bilansowych to:

- a/ odpisy aktualizujące wartość należności,
- b/ odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- c/ rezerwy na odprawy emerytalne,
- d/ aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- e/ okresy amortyzacji środków trwałych,
- f/ odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.
- g/ rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A. oraz wycena zobowiązań związanych z przejęciem.

Wg naszej wiedzy nie istnieje znaczące ryzyko wystąpienia korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, w związku z dokonanymi szacunkami.

4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzonych przez UE i obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie)
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki ani prezentację sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – rolnictwo: rośliny produkcyjne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – programy określonych świadczeń: składki pracownicze
– zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie)

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie
- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – jednostki inwestycyjne – zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętym przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2015	2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 422	2 552
b) wartość firmy	18 378	18 670
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	13 243	12 860
- oprogramowanie komputerowe	5 249	5 027
d) inne wartości niematerialne	18 551	1 035
e) prawo wieczystego użytkowania gruntów	82 058	66 292
Wartości niematerialne , razem	135 652	101 409

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Grupy Kapitałowej Stalprodukt.

Grupa nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych.

Wartość firmy dotyczy spółek zależnych ZGH „Bolesław” S.A.: Gradir Montenegro d o.o.

– 17 973 tys. zł oraz Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Olkuszach Sp. z o.o. – 405 tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów	
I. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 737	18 670	24 659	6 404	8 150	66 292	120 508
1. zwiększenia (z tytułu)	887		1 721	937	21 398	16 484	40 490
- konsolidacji							
- zakupu	887		1 721	937	7 248	16 484	26 340
- wartości z wyceny rzeczoznawcy							
- nieodpłatnego otrzymania praw do emisji CO2					14 150		14 150
2. zmniejszenia (z tytułu)		292	957	369	7 838		9 087
- likwidacji		292	957	369	3		1 252
- sprzedaży							
- nieodpłatnego otrzymania praw do emisji CO2					7 835		7 835
II. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 624	18 378	25 423	6 972	21 710	82 776	151 911
1. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	185		11 799	1 377	7 115	718	19 817
2. amortyzacja za okres (z tytułu)	17		381	346	-3 956		-3 558
- amortyzacja odniesiona w koszty	17		381	346	3 956		4 354
- zmniejszenie z tytułu likwidacji					-7 912		-7 912
III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	202		12 180	1 723	3 159	718	16 259
1. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
2. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
IV. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 422	18 378	13 243	5 249	18 551	82 058	135 652

Rzeczowe aktywa trwałe

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2015	2014
1. środki trwałe, w tym:	1 636 196	1 588 072
a) grunty	25 552	22 663
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	566 126	580 210
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 010 247	949 710
d) środki transportu	25 475	27 198
c) inne środki trwałe	8 796	8 291
2. środki trwałe w budowie	100 351	155 090
3. zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 736 547	1 743 162

Na dzień bilansowy niżej wymienione nieruchomości obciążone są hipotekami:

- nieruchomość w Krakowie przy ul. Wadowickiej do kwoty 150 000 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego długoterminowego zaciągniętego w Banku PKO BP z siedzibą w Warszawie w kwocie 100 000 tys. zł na zakup większościowego pakietu akcji ZGH „Bolesław” S.A. w Bukownie.

- nieruchomości spółki Cynk-Mal S.A. na rzecz Banku Śląskiego z tytułu umowy kredytowej. Kwota hipoteki 3 000 tys. zł. Dodatkowo w związku z przekształceniem prawa użytkowania wieczystego w prawo własności ustanowiono hipoteki na rzecz Skarbu Państwa na kwotę 373 tys. zł celem zabezpieczenia opłaty za przekształcenie. Ponadto obowiązują zastawy rejestrowe na urządzeniach i liniach produkcyjnych spółki Cynk-Mal S.A. na łączną kwotę 4 275 tys. zł.

Na dzień bilansowy niżej wymienione nieruchomości Grupy Kapitałowej ZGH Bolesław S.A. obciążone są następującymi hipotekami stanowiącymi zabezpieczenie majątkowe:

- hipoteka umowna ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania działki o nr ew. 435/8 oraz prawie własności stanowiącego odrębną nieruchomość budynku przemysłowego objętego księgą wieczystą GL1T/00094659/8, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Tarnowskich Górach, do kwoty 36 956 tys. zł powiększonej o należne odsetki z tytułu Umowy pożyczki z dnia 11.12.2013r. Nr 818/2013/Wn-12/OZ-UI-go/2014 zawartej przez HCM z NFOŚiGW w Warszawie.

Na dzień bilansowy obowiązuje również umowa przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych Spółki PRD Olkusz:

- walec wibracyjny AV 20-2 Nr ser. 10891 rok produkcji 2008 o wartości 66 tys. zł,
- walec wibracyjny AV 85-2 Nr ser. 106698/0339 rok produkcji 2008 o wartości 199 tys. zł.

Na dzień bilansowy objęte są także przewłaszczeniem środki trwałe Spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o. zakupione ze środków pożyczki nr 426/2004 zawartej z NFOŚiGW

w Warszawie. Kwota pożyczki 45 140 tys. zł. Na dzień bilansowy pozostało do spłaty 2 380 tys. zł.

Inne rzeczowe aktywa trwałe, poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu nie są obciążone z tytułu hipotek, zastawów rejestrowych i przewłaszczeń. Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały wg kosztu, tj. ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie). Nie dokonano na dzień bilansowy odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, gdyż nie stwierdzono przesłanek na to wskazujących. Pomimo spadku wolumenu sprzedaży wszystkich produktów o 3,3 % w jednostce dominującej, w roku sprawozdawczym nie odnotowywano istotnego spadku wykorzystania środków trwałych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 2b - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł					
	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	22 663	950 508	1 424 431	52 336	18 020	2 467 958
b) zwiększenia (z tytułu)	3 638	28 540	150 568	3 958	2 216	188 920
- inwestycji	3 638	41 996	136 279	3 878	2 216	188 007
- przeniesienia w grupach		-13 471	13 471			0
- zmiana stanu części zamiennych zaliczanych do środków trwałych			244			244
- wartość z wyceny		15	574	80		669
c) zmniejszenia (z tytułu)	749	10 629	12 389	1 659	863	26 289
- sprzedaż	74		2 133	1 139	270	3 616
- likwidacja		10 629	10 256	520	593	21 998
- darowizna	675					675
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnej						
- różnice wynikające z inwentaryzacji						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	25 552	968 419	1 562 610	54 635	19 373	2 630 589
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		370 298	474 621	25 138	9 729	879 786
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		31 995	77 742	4 022	848	114 607
- amortyzacja zaliczona w koszty		44 837	86 815	5 440	1 483	138 575
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			2 116	964	86	3 166
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		9 610	10 189	454	549	20 802
- zmniejszenie z tytułu różnic inwentaryzacyjnych						
- przeniesienie w grupach		-3 232	3 232			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		402 293	552 363	29 160	10 577	994 393
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	25 552	566 126	1 010 247	25 475	8 796	1 636 196

NOTA 2c - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. własne	1 630 778	1 582 947
2. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- <i>umowa leasingu</i>	5 418	5 125
Środki trwałe bilansowe, razem	1 636 196	1 588 072

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi urządzenia techniczne i maszyny oraz środki transportu będące przedmiotem leasingu finansowego. Podstawowe zasady rachunkowości w zakresie leasingu, jako korzystającego (leasingobiorca) określono w pkt 3 „Stosowane zasady (polityka) rachunkowości” informacji dodatkowej. Wartość początkowa przedmiotów leasingu wynosi 8 920 tys. zł, dotychczasowe umorzenie 3 502 tys. zł, a wartość netto na dzień bilansowy 5 418 tys. zł. Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 3 758 tys. zł, w tym: długoterminowe 1 994 tys. zł, a krótkoterminowe 1 764 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe

NOTA 3a - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1) nieruchomości inwestycyjne	4 613	5 196
2) długoterminowe aktywa finansowe	64 619	54 494
<i>a) udziały i akcje</i>	10 833	11 899
<i>b) pożyczki długoterminowe</i>	40 000	40 000
<i>c) inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	13 786	2 595
Inwestycje długoterminowe, razem	69 232	59 690

Pożyczki długoterminowe dotyczą pożyczek udzielonych Stalnet Sp. z o.o., Stalprodukt Profil S.A..

NOTA 3b - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2015	2014
1. stan na początek okresu w tym:	54 494	48 206
<i>a) udziały lub akcje</i>	11 899	8 206
<i>b) udzielone pożyczki</i>	40 000	40 000
<i>c) inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	2 595	
2. zwiększenia (z tytułu)	11 191	7 510
<i>a) wniesienie aportu</i>		
<i>b) zakup udziałów i akcji</i>		4 900
<i>c) inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	11 191	2 600
<i>d) konsolidacja</i>		10
3. zmniejszenia (z tytułu)	1 066	1 222
<i>a) przekwalifikowanie papierów wartościowych do krótkoterminowych</i>	1 066	1 222
<i>b) konsolidacja</i>		
4. stan na koniec okresu	64 619	54 494

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 3c - UDZIAŁY LUB AKCJE EMITENTA W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ												
w tys. zł												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / spółkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadane o kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Stalprodukt-MB sp. z o.o.	Bochnia	budowa i utrzymanie dróg i autostrad	spółka zależna	konsolidacja pełna	17.10.1997	2 604	0	2 604	100	100	
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	05.12.1997	1 200	0	1 200	100	100	
3.	Stalprodukt-Centrostal Kraków sp. z o.o.	Bochnia	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1997	10 797	10 797	10 797	100	100	
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	Bochnia	usługi instalacji, remontu i konserwacji maszyn	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1998	900	0	900	100	100	
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	09.12.1997	2 450	0	2 450	100	100	
6.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	600	0	600	100	100	
7.	STP Elbud sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	20 864	0	20 864	100	100	
8.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu odgromowego oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	32 960	0	32 960	51	51	
9.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	12 745	695	12 050	100	100	
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	Bukowo	wydobycie rud i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2012	273 797	0	273 797	94,45	94,45	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 3c' - UDZIAŁY LUB AKCJE ZGH "Bolesław" S.A. W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ												
w tys. zł												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadane o kapitale zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / wspólnictwa / znaczącego wpływu	
1.	Bolesław Recycling Sp. z o.o.	Bukow no	zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	12 259	-5 522	6 737	100,00	100,00	
2.	BOLTECH Sp. z o.o.	Bukow no	produkcja i dystrybucja ciepła, usługi remontowe, prod. kruszywa, usługi wyrobów ceglanych, usł. transp. szlutowe.	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	16 262	-10 068	6 194	100,00	100,00	
3.	Karo Sp. z o.o.	Bukow no	działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	304		304	100,00	100,00	
4.	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	Miasteczko Śląskie	produkcja i sprzedaż cynku i ołowiu oraz stopów tych metali	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.09.2010	22 267		22 267	92,73	92,73	
5.	Gradir Montenegro d.o.o. Niksic	Novaka Ramowa	wydobycie i produkcja koncentratu cynku i ołowiu	spółka zależna	konsolidacja pełna	11.07.2011	154 473	-100 981	53 492	99,61	100,00	
6.	Polska Technika Zabezpieczeń Sp z o.o.	Warszawa	dystrybucja stolarki budowlanej	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2015	454	0	454	76,00	71,43	
7.	Przedsiębiorstw o Robót Drogowych Olkusz Sp. z o.o.	Olkusz	budowa, remonty dróg.	jednostka zależna	konsolidacja na poziomie grupy kapitałowej Bolesław	01.09.2010	7 786	-3 286	4 500	99,71	100,00	

NOTA 3c'' - UDZIAŁY LUB AKCJE ZGH "Bolesław" S.A. W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI												
w tys. zł												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadane o kapitale zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / wspólnictwa / znaczącego wpływu	
1.	F&R Finance Sp. z o.o.	Myslenice, Jawornik	działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	jednostka zależna	konsolidacja metodą praw własności na poziomie grupy kapitałowej ZGH Bolesław	23.04.2014	4 900	-339	4 561	49,00	49,00	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 3d - UDZIAŁY LUB AKCJE EMITENTA W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ																	
w tys. zł																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1.	Stalprodukt-MB sp. z o.o.	4 805	2 604			2 201		-138	389		389	1 842		1 842	5 194	3 421	
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	10 099	1 200			8 899		507	2 263		2 263	4 683		4 683	12 361	17 551	
3.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	6 138	10 797			-4 659	-15 523	-1 210	79 654		79 310	47 571		47 571	85 792	374 576	
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	4 959	900			4 059		55	2 095	29	1 712	2 756		2 756	7 054	13 165	
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	19 883	2 450			17 433		1 469	5 340	141	4 434	3 951		3 951	25 223	45 527	
6.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	1 754	600			1 154		71	470		470	793		793	2 225	4 817	
7.	STP-Elbud sp. z o.o.	58 881	20 613			33 326	4 942	2 824	26 920	10 400	15 681	24 158		24 158	85 801	118 603	
8.	Cynk-Mal S.A.	21 672	20 191			22 496	-21 015	-17 978	43 881	8 153	29 377	4 839		4 839	65 553	49 073	
9.	Anew Institute sp. z o.o.	9 524	12 050			77	-2 603	-585	2 849		375	924		924	12 373	1 255	
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	613 211	166 116			228 369	218 726	1 471	51 855	12 292	137 341	127 820	621	128 441	967 800	854 132	

NOTA 3e - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					
w tys. zł					
	a	b	c	d	e
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału i głosów
1.	Stalprodukt-Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	80	16,00
2.	StalNet sp. z o.o.	Kraków	handel internetowy	39	19,50
3.	STP Investment S.A.	Bochnia	działalność finansowa	5 821	13,80
4.	Inne			140	

W pozycji „Inne” występują akcje (KGHM) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, będące w posiadaniu spółki Stalprodukt Wamech S.A. oraz udziały w Walcowni Metali Łąbędy S.A. i Agencji Inicjatyw Gospodarczych będące w posiadaniu ZGH „Bolesław” S.A.. Poza Akcjami KGHM pozostałe udziały i akcje nie są notowane na żadnych rynkach, posiadają zbywalność nieograniczoną. Pozycja 3 dotyczy akcji spółki zależnej Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w spółce STP Investment SA. Wszystkie udziały w walucie PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

NOTA 4 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2015	2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 310	16 446
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	18 457	14 843
<i>b) odniesionych na kapitał własny</i>	3 853	1 603
2. Zwiększenia	12 820	6 781
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</i>	12 052	4 364
<i>- powstanie różnic przejściowych</i>	12 052	4 364
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>	768	2 417
3. Zmniejszenia	4 511	917
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (</i>	2 004	750
<i>- odwrócenie się różnic przejściowych</i>	2 004	750
<i>- zmiany stawki podatkowej</i>		
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>	2 507	167
4. Zwiększenia z tytułu konsolidacji		
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	30 619	22 310
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	28 505	18 457
<i>b) odniesionych na kapitał własny</i>	2 114	3 853

Zapasy

NOTA 5 - ZAPASY	w tys. zł	
	2015	2014
1. materiały	208 844	288 723
2. półprodukty i produkty w toku	114 923	109 240
3. produkty gotowe	108 023	132 488
4. towary	33 547	48 297
5. zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	465 337	578 748

Na dzień bilansowy obowiązują zastawy rejestrowe na materiałach do kwoty 70 000 tys. zł na rzecz PKO BP S.A., do kwoty 20 000 tys. zł na rzecz BGŻ BNP Paribas S.A., do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz na rzecz Banku Pekao S.A. do kwoty 25 000 tys. zł z tytułu zabezpieczenia przyznanych limitów kredytowych dla Spółki dominującej. Ponadto obowiązuje zastaw rejestrowy na towarach w spółce Stalprodukt-Centrostal Kraków sp. z o.o. do łącznej kwoty 30 000 tys. zł z tytułu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PKO BP S.A. w ramach umowy parasolowej.

Na dzień bilansowy obowiązują zastawy rejestrowe na zapasach wyrobów gotowych i produkcji w toku Spółki HCM S.A. do wysokości 22 500 tys. zł na rzecz banku Pekao SA oraz do wysokości 12 500 tys. zł na rzecz Banku PKO BP, tytułem zabezpieczenia przyznanych limitów kredytowego w w/w bankach. Ponadto w Spółce HCM S.A. obowiązuje zastaw na zapasach koksu do kwoty 1 000 tys. zł, z tytułu zabezpieczenia umowy sprzedaży koksu.

Należności krótkoterminowe

NOTA 6a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	352 613	346 487
- do 12 miesięcy	352 613	346 487
- powyżej 12 miesięcy		
2. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	62 629	32 591
3. dochodzone na drodze sądowej		
4. inne	17 835	9 680
Należności krótkoterminowe netto, razem	433 077	388 758
- odpisy aktualizujące wartość należności	11 771	8 630
Należności krótkoterminowe brutto, razem	444 848	397 388

Ponadto na dzień bilansowy obowiązują w Spółce dominującej: cicha cesja należności na kwotę 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w Banku Handlowym S.A. oraz nieokreślona kwotowo cicha cesja należności od 11 klientów, jako zabezpieczenie linii na gwarancje i akredytywy w BGŻ BNP Paribas S.A.

W ZGH „Bolesław” S.A. występują zabezpieczenia kredytów w rachunku bieżącym udostępnionych w następujących bankach:

- ING Bank Śląski S.A. (cesja z kontraktów handlowych do wysokości 10 000 tys. USD),

- Pekao SA (cesja z kontraktów handlowych do wysokości 30 000 tys. zł),
- BNP Paribas Bank Polska S.A. (cesja z kontraktów handlowych do wysokości 15 000 tys. zł).

Ponadto w ZGH „Bolesław” S.A. występuje zabezpieczenie spłaty pożyczki zaciągniętej z NFOŚiGW, zgodnie z umową nr 82/2015/Wn-06/OZ-UI-go/P zawartą w Warszawie w dniu 2 kwietnia 2015 r., w formie weksla własnego „in blanco” z klauzulą bez protestu wraz z deklaracją wekslową.

NOTA 6b - ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2015	2014
Stan na początek okresu	8 630	23 001
1 zwiększenia (z tytułu)	5 932	4 555
a) utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	5 932	4 555
2. zmniejszenia (z tytułu)	2 791	18 926
a) anulacja	290	1 723
b) rozwiązanie rezerwy na należności wątpliwe	938	2 726
c) wykorzystanie	234	10 000
d) korekty	97	11
e) zapłaty	1 232	4 466
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 771	8 630

NOTA 6c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. w walucie polskiej	233 535	210 932
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	211 313	186 456
a) w walucie EUR	28 439	17 082
po przeliczeniu na tys. zł	121 479	72 004
b) w walucie USD	22 898	33 199
po przeliczeniu na tys. zł	89 834	114 452
Należności krótkoterminowe, razem	444 848	397 388

NOTA 6d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2015	2014
<i>do 1 miesiąca</i>	243 027	176 271
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	109 108	75 516
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	14	3 477
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	29	2 605
<i>powyżej 1 roku</i>	520	3 688
<i>należności przeterminowane</i>	92 150	93 560
Należności z tyt. dostaw i usług razem, (brutto)	444 848	355 117
<i>odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług</i>	11 771	8 630
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	433 077	346 487

Z normalnym tokiem sprzedaży związany jest przedział czasowy spłacania należności do 3 miesięcy.

NOTA 6e - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2015	2014
<i>do 1 miesiąca</i>	72 158	68 557
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	7 754	11 672
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	2 280	4 415
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	2 533	3 018
<i>powyżej 1 roku</i>	7 425	5 898
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	92 150	93 560
<i>odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług</i>	11 771	8 630
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	80 379	84 930

NOTA 6f - NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 444 848 tys. zł, należności przeterminowane stanowią 92 150 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 11 771 tys. zł. Pozostałych należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że uzasadnione są strategią i polityką sprzedaży jednostki dominującej oraz zabezpieczone gwarancjami bankowymi i weksłami.

Inwestycje krótkoterminowe

NOTA 7a - INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. środki pieniężne	267 662	169 010
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	267 662	169 010
b) inne środki pieniężne		
2. pożyczki		
3. inne inwestycje krótkoterminowe	135 177	60 255
4. akcje własne	857	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	403 696	229 265

NOTA 7b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (struktura walutowa)	w tys. zł	
	2015	2014
1. w walucie polskiej	223 328	107 667
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44 334	61 343
a) w walucie EUR	4 812	5 151
po przeliczeniu na tys. zł	20 466	22 860
b) w walucie USD	6 128	10 920
po przeliczeniu na tys. zł	23 868	38 483
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	267 662	169 010

Środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. lokaty krótkoterminowe z terminem do 30 dni. Lokaty te nie są obciążone ryzykiem i zapewniają dostępność do środków finansowych. Oprocentowanie lokat negocjowane każdorazowo, kształtuje się znacznie powyżej oprocentowania standardowego lokat. Na dzień bilansowy środki pieniężne ulokowane były na lokatach typu overnight.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 8 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	20 452	10 066
a) koszty ubezpieczeń, prenumeraty i opłat	3 448	3 481
b) remonty rozliczone w czasie	6 748	6 019
c) koszty targów organizowanych w 2016r.	46	91
d) inne	873	475
e) dotacje z NCBR	9 337	
2. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	112	3 997
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	20 564	14 063

Odpisy aktualizujące

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu utraty wartości dotyczą należności krótkoterminowych i zapasów produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 26 528 tys. zł, w tym: należności 11 771 tys. zł oraz produktów gotowych 14 757 tys. zł. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu na kwotę 14 757 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych oraz rozwiązano odpis z roku poprzedniego w kwocie 1 624 tys. zł w związku ze sprzedażą produktów objętych odpisem. Dokonano odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych na kwotę 11 771 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 4 555 tys. zł w związku z zapłatą, anulowaniem i korektami.

Kapitał własny

NOTA 9 - KAPITAŁ AKCYJNY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		128 180	256 360	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
A	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		1 820	3 640	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
B	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		505 490	1 010 980	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
B	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		14 510	29 020	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
C	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
D	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
E	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		2 165 630	4 331 260	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
E	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		44 370	88 740	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
F	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 105 000	2 210 000	gotówka	17.12.1996	1.01.1997
G	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 200 000	2 400 000	gotówka	13.05.1997	1.01.1997
Liczba akcji, razem				6 725 000				
Kapitał zakładowy, razem					13 450 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,00						

Uprzywilejowanie w zakresie majątku oznacza, że w przypadku likwidacji Spółki, z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności kwotę nominalną na wszystkie akcje, a resztę majątku dzieli się równomiernie na akcje uprzywilejowane.

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów na WZA byli:

- ArcelorMittal Poland S.A. posiadający 1 914 376 akcji, stanowiących 28,47 % udziału w kapitale oraz 5 064 680 głosów co stanowi 28,26 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- STP Investment S.A. posiadający 1 949 985 akcji, stanowiących 29,00 % udziału w kapitale oraz 5 891 241 głosów, co stanowi 32,87 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- Stalprodukt Profil S.A. posiadający 609 217 akcji, co stanowi 9,06 % udziałów w kapitale oraz 976 109 głosów, co stanowi 5,45 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów na WZA byli:

- ArcelorMittal Poland S.A. posiadający 1 564 572 akcji, stanowiących 23,27 % udziału w kapitale oraz 3 315 660 głosów co stanowi 18,50 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- STP Investment S.A. posiadający 1 949 985 akcji, stanowiących 29,00 % udziału w kapitale oraz 5 891 241 głosów, co stanowi 32,87 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- Stalprodukt Profil S.A. posiadający 609 217 akcji, co stanowi 9,06 % udziałów w kapitale oraz 976 109 głosów, co stanowi 5,45 % ogólnej liczby głosów na WZA.

NOTA 10 - AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiadała 428 133 akcji własnych oraz 45 akcji nabytych przez spółkę zależną Stalprodukt-Centrostał Kraków. W bilansie akcje własne wykazano w cenie nominalnej po 2,00 zł/szt. w krótkoterminowych inwestycjach finansowych. Różnicę pomiędzy wartością nominalną, a ceną zakupu odniesiono na kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy.

Pozostałe kapitały

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2015	2014
1. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 054	35 054
2. utworzony ustawowo	646	646
3. utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	87 030	62 789
4. z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
5. inny (wg rodzaju)	145 713	82 117
a) z przeszacowania środków trwałych	285	285
b) z likwidacji i przeszacowania środków trwałych	181	181
c) ze zbycia akcji	148	148
d) ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
e) zysk zatrzymany	60 510	60 510
f) przeniesienie zysku i pokrycie straty z lat ubiegłych	111 227	47 631
Kapitał zapasowy, razem	268 443	180 606

Kapitał zapasowy tworzony jest w jednostce dominującej obowiązkowo (ustawowo). Zgodnie z Umową Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych Spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8 % rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz różnicę z aktualizacji wyceny środków trwałych które zostały zlikwidowane lub sprzedane.

Do kapitału zapasowego przelewane są również kwoty pochodzące z podziału zysku w spółkach zależnych, zgodnie z Uchwałami Zgromadzenia Wspólników. Kapitał zapasowy obejmuje również zyski z lat ubiegłych, dotyczące ujemnej wartości firmy powstałej w latach ubiegłych i rozliczonej zgodnie z zasadami MSSF, a także zysk zatrzymany z tytułu aktualizacji środków trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonanych na dzień przejścia na MSSF.

NOTA 12 - KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2015	2014
1. z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 166	4 592
2. z tytułu wyceny instrumentów finansowych	66 121	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	69 287	4 592

NOTA 13 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2015	2014
- kapitał rezerwowy	1 131 392	1 390 603
- kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 145	12 145
- kapitał rezerwowy na sfinansowanie zakupu akcji własnych	181 117	
- kapitał rezerwowy pozostały	107 890	58 276
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 432 544	1 461 024

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z zysku, o podziale którego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w jednostce dominującej oraz Zgromadzenie Wspólników lub Akcjonariuszy w spółkach zależnych. Kapitały te służą finansowaniu środków obrotowych i pokrycie ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych kapitałów decyduje WZA lub Zgromadzenie Wspólników. W dniu 17 listopada 2015 r. uchwałą nr XXXII/5/2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zadecydowało o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 270 000 tys. zł. Kapitał został utworzony w celu sfinansowania nabywania akcji przez Spółkę w ramach Programu skupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2015 kapitał rezerwowy został pomniejszony o nadwyżkę ceny nabycia nad wartością nominalną akcji skupionych w ramach I transzy programu skupu akcji własnych, tj. 88 883 tys. zł.

NOTA 14 - ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	w tys. zł	
	2015	2014
Stan na początek okresu	106 744	128 498
1. zwiększenie (z tytułu)	8 166	10 327
<i>c) podziału zysku</i>	8 166	10 327
2. zmniejszenie (z tytułu)	29 309	32 081
<i>a) wypłata dywidendy</i>		
<i>b) zmiana % udziałów mniejszościowych</i>	29 309	32 081
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	85 601	106 744

Rezerwy

NOTA 15a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROczONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2015	2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	57 326	49 179
a) odniesionej na wynik finansowy	20 046	18 180
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		
b) odniesionej na kapitał własny	37 280	30 999
- z tytułu różnic między amortyzacją bilansową a podatkową	37 280	30 999

- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
2. Zwiększenia (z tytułu)	28 143	12 303
a) różnic między amortyzacją podatkową i bilansową	10 198	8 351
b) włączenia do konsolidacji grupy Kapitałowej ZGH		
c) zwiększenia z tytułu różnic kursowych	4 797	2 150
d) pozostałe rezerwy	13 148	1 802
3. Zmniejszenia	885	4 156
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2 086
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)		2 086
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	885	2 070
- wyceny transakcji zabezpieczających	885	2 070
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	84 584	57 326
a) odniesionej na wynik finansowy	37 991	20 046
b) odniesionej na kapitał własny	46 593	37 280
- z tytułu różnic między amortyzacją bilansową a podatkową	46 593	37 280

NOTA 15b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2015	2014
1. stan na początek okresu	151 305	141 160
2. zwiększenia (z tytułu)	2 477	14 485
a) utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	2 359	6 567
b) utworzenie rezerwy na rekultywację osadnika	118	193
c) utworzenie rezerwy na rekultywację kopalni		5 869
d) utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne		1 197
e) utworzenie pozostałych rezerw		659
3. rozwiązanie (z tytułu)	5 832	4 340
a) przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	755	3 237
b) wypłaconych odpraw emerytalnych	468	
c) zmniejszenia rezerwy	4 609	1 103
4. stan na koniec okresu	147 950	151 305

NOTA 15 c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2015	2014
1. stan na początek okresu	38 761	23 139
2. zwiększenia (z tytułu)	90 335	58 858
<i>a) przeniesienie z rezerw długoterminowych do krótkoterminowych</i>	3 657	5 453
<i>b) utworzenie rezerwy na przyszłe zobowiązania</i>	86 123	53 350
<i>c) utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne</i>	555	55
3. wykorzystanie (z tytułu)	49 404	35 580
<i>a) pozostałych zobowiązań</i>	49 404	35 580
4. rozwiązanie (z tytułu)	6 080	7 656
<i>a) wypłaconych odpraw emerytalnych</i>	741	5 177
<i>b) inne</i>	5 339	2 479
5. stan na koniec okresu	73 612	38 761

Zobowiązania długoterminowe

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. kredyty i pożyczki	84 272	92 252
2. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
3. inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 782	5 869
<i>b) umowy leasingu finansowego</i>	1 994	2 073
<i>c) umowy transakcji zabezpieczających</i>	1 788	3 796
4. pozostałe (wg rodzaju)	13 468	21 212
<i>a) układ</i>	6 114	12 226
<i>b) zakup środków trwałych</i>		2 123
<i>c) opłata za korzystanie z informacji geologicznej</i>	7 354	6 863
5. zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH	296 115	296 115
Zobowiązania długoterminowe razem	397 637	415 448

NOTY 16b - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2015	2014
<i>a) powyżej 1 roku do 3 lat</i>	62 222	82 412
<i>b) powyżej 3 do 5 lat</i>	20 077	19 606
<i>c) powyżej 5 lat</i>	19 223	17 315
<i>d) zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH</i>	296 115	296 115
Zobowiązania długoterminowe, razem	397 637	415 448

NOTA 16c - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. w walucie polskiej	397 637	415 448
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<i>a) w walucie EUR</i>		
po przeliczeniu na tys. zł		
<i>b) w walucie USD</i>		
po przeliczeniu na tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	397 637	415 448

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 16d - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK														
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne	Spółka
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta					
ING Bank Śląski SA	Warszawa	2 850	PLN	tys.	PLN	0	PLN	tys.	PLN	w ibor + marża	02.09.2016	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na urządzeniach	Całość w rocznym okresie spłaty	Cynk-Mal S.A.
NFOŚ i GW	Warszawa	45 114	PLN	tys.	PLN	0	PLN	tys.	PLN	0,5 stopy redyskonta w eksli	30.06.2016	Pełnomocnictwo dla NFOŚiGW do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku wraz ze zobowiązaniem do zapewnienia wpływów. Cesja należności z umowy sprzedaży. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych. Przewłaszczenie środków trwałych zakupionych w ramach inwestycji.		GK ZGH Bolesław S.A.
NFOŚ i GW	Warszawa	28 082	PLN	tys.	PLN	13 415	PLN	tys.	PLN	3,50% w skali roku	30.09.2020	Weksel własny poręczony przez ZGH Bolesław S.A.		GK ZGH Bolesław S.A.
NFOŚ i GW	Warszawa	3 500	PLN	tys.	PLN	3 500	PLN	tys.	PLN	3,50% w skali roku	20.12.2022	Weksel in blanco		GK ZGH Bolesław S.A.
NFOŚ i GW	Warszawa	36 956	PLN	tys.	PLN	36 956	PLN	tys.	PLN	3,50% w skali roku	31.03.2026	Weksel in blanco, hipoteka, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy zakupionych lub wytworzonych w ramach realizacji przedsięwzięcia		GK ZGH Bolesław S.A.
PEKAO SA	Warszawa	13 000	PLN	tys.	PLN	13 000	PLN	tys.	PLN	w ibor+marża	31.12.2020	Weksel in blanco poręczony przez Stalprodukt S.A., hipoteka	Kredyt inwestycyjny w łącznej kwocie 13 000 tys. zł, w tym 2 600 tys. zł w rocznym okresie spłaty.	STP Ebud Sp. z o.o.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	tys.	PLN	40 000	PLN	tys.	PLN	w ibor + marża	31.12.2017	Hipoteka łączna do kwoty 150.000 tys. zł na nieruchomości przy ulicy Wadowickiej w Krakowie	Łączna kwota kredytu 40 000 tys. zł w tym 20 000 tys. zł kredyt w rocznym okresie spłaty	Stalprodukt S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 17a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. kredyty i pożyczki, w tym:	111 086	133 609
a) długoterminowe w rocznym okresie spłaty	20 000	20 000
2. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
3. z tytułu dywidend		
4. inne zobowiązania finansowe, w tym:	23 232	61 820
a) z tytułu leasingu	1 764	1 361
b) z tytułu zakupu przedsiębiorstwa	6 114	6 114
c) z tytułu zawarcia transakcji opcji walutowych	15 354	54 345
5. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	243 879	307 225
a) do 12 miesięcy	241 332	305 148
b) powyżej 12 miesięcy	2 547	2 077
6. zaliczki otrzymane na dostawy	511	748
7. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	74 221	49 844
8. z tytułu wynagrodzeń	21 795	21 641
9. inne (wg tytułów)	60 126	48 403
a) ZFŚS	8 068	7 905
b) PKZP	1 076	1 148
c) PZU	1 152	1 178
d) fundusz likwidacji zakładu górniczego	14 365	13 118
e) rozrachunki z tytułu inwestycji	17 059	14 521
f) pozostałe	18 406	10 533
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	534 850	623 290

NOTA 17b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. w walucie polskiej	472 875	560 771
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	61 975	62 519
a) w walucie EUR	12 741	6 334
po przeliczeniu na tys. zł	54 330	26 462
b) w walucie USD	1 934	10 416
po przeliczeniu na tys. zł	7 645	36 057
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	534 850	623 290

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

NOTA 17 c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK														
w tys. zł														
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne	Spółka
		w tys.	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta					
Alior Bank SA	Warszawa	1 500	PLN	tys.	zł			tys.	zł	4,81 w skali roku	marzec 2016	Hipoteka, przelew wierzycielski z umów y ubezpieczenia		GK ZGH Bolesław S.A.
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	65 000	PLN	tys.	zł			tys.	zł	w ibor + marża	lipiec 2016	Zastaw na zapasach, cesja należności.	Limit na kredyt w rach. bieżącym i gwarancje krótkoterminowe i akredytywy w kwocie 40.000 tys. zł. Limit na gwarancje długoterminowe 25.000 tys. zł	Stalprodukt S.A.
Bank Pekao S.A.	Kraków	75 000	PLN	tys.	zł	11 449		tys.	zł	w ibor + marża	wrzesień 2016	Zastaw na zapasach, w eksel in blanco,	Limit na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy w kwocie 42 000 tys. zł. W ramach limitu spółki z GK posiadają limity do 32 332 tys zł (13 000 tys. zł Elbud i 19 332 tys. zł CynkMal)	Stalprodukt S.A.
Bank Pekao S.A.	Warszawa	19 332	PLN	tys.	zł	19 040		tys.	zł	w ibor + marża	wrzesień 2016	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi	Limit na kredyt w rach bieżącym, gwarancje i akredytywy (w ramach umów y kredytowej parasolowej)	Cynk-Mal S.A.
Bank Pekao S.A.	Kraków	13 000	PLN	tys.	zł			tys.	zł	w ibor + marża	wrzesień 2016	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi	Limit na kredyt w rach bieżącym, gwarancje i akredytywy (w ramach umów y kredytowej parasolowej)	STP Elbud Sp. z o.o.
Bank Pekao S.A.	Kraków	13 000	PLN	tys.	zł	2 600		tys.	zł	w ibor + marża	grudzień 2020	Weksel in blanco poręczony przez Stalprodukt S.A., hipoteka	Kredyt długoterminowy w rocznym okresie spłaty	STP Elbud Sp. z o.o.
Bank Pekao S.A.	Warszawa	15 000	PLN, USD, EUR	tys.	zł			tys.	zł	w ibor, euribor, libor + marża	wrzesień 2016	Zastaw na zapasach i produkcji w toku		GK ZGH Bolesław S.A.
Bank Pekao S.A.	Warszawa	30 000	PLN	tys.	zł					w ibor+marża	wrzesień 2016	Cesja należności z kontraktów ,	Limit na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy.	GK ZGH Bolesław S.A.
BGŻ BNP Paribas S.A.	Kraków	50 000	PLN	tys.	zł	10 080		tys.	zł	w ibor + marża	styczeń 2017	Zastaw na zapasach, cesja należności, w eksel in blanco	Limit na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy.	Stalprodukt S.A.
BGŻ BNP Paribas S.A.	Kraków	15 000	PLN	tys.	zł					w ibor+marża	styczeń 2017	Cesja należności z kontraktów ,	Limit na kredyt w rachunku bieżącym.	GK ZGH Bolesław S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A	Wrocław	15 000	PLN, USD, EUR	tys.	zł	1 514		tys.	zł	w ibor, euribor, libor + marża	październik 2016	Cesja należności z kontraktów , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej		GK ZGH Bolesław S.A.
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa	2 750	EUR	tys.	EUR					euribor+marża	czerwiec 2016	brak zabezpieczenia	Limit na gwarancje i akredytywy.	GK ZGH Bolesław S.A.
GETIN NOBLE BANK SA	Warszawa	5 000	PLN USD EUR	tys.	zł	0		tys.	zł	w ibor+marża	styczeń 2017	Cesja kontraktów handlowych, cesja praw polisy ubezpieczeniowej, w eksel in blanco		GK ZGH Bolesław S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2015

ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	10 000	USD	tys.	USD				libor+marża	październik 2022	Cesja należności z kontraktów,	Limit na kredyt w rachunku bieżącym.	GK ZGH Bolesław S.A.	
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	2 850	PLN	tys.	zł	226		tys.	zł	w rzesień 2016	Hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności.	Kredyt długoterminowy w rocznym okresie spłaty	Cynk-Mal S.A.	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	30 000	PLN, USD, EUR	tys.	zł	4 467		tys.	zł	31.10.2014 z opcją automatycznego przedłużenia na okres następnny	Hipoteka, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja kontraktów handlowych w raz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej		GK ZGH Bolesław S.A.	
NFOŚ i GW	Warszawa	45 114	PLN	tys.	zł	2 380		tys.	zł	0,5 stopy redyskonta w eksli	czerwiec 2016	Pełnomocnictwo do rachunku, cesja należności z umów sprzedaży, cesja z praw polis ubezpieczeniowych, przewłaszczenie środków trwałych	GK ZGH Bolesław S.A.	
NFOŚ i GW	Warszawa	28 082	PLN	tys.	zł	3 667		tys.	zł	3,50% w skali roku	wrzesień 2020	Weksel własny poręczony przez ZGH Bolesław S.A.	GK ZGH Bolesław S.A.	
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	10 000	PLN, USD, EUR	tys.	zł	54		tys.	zł	w libor, euribor, libor + marża	kwiecień 2016	Zastaw na zapasach, w eksel in blanco	GK ZGH Bolesław S.A.	
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa		PLN	tys.	zł	20 000		tys.	zł	w libor + marża	grudzień 2017	Hipoteka łączna do kwoty 150.000 tys zł na nieruchomości przy ulicy Wadowickiej w Krakowie	Kredyt długoterminowy w rocznym okresie spłaty	Stalprodukt S.A.
PKO Bank Polski S.A.			PLN	tys.	zł	1		tys.	zł			Rachunek kart kredytowych	ANew Institute Sp. z o.o.	
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	150 000	PLN	tys.	zł	15 877		tys.	zł	w libor + marża	sierpień 2017	Zastaw na zapasach, w eksel in blanco	Limit kredytowy w rachunku bieżącym 80.000 tys. zł oraz limit na gwarancje i akredytyw 40.000 tys. zł. W ramach limitu spółki z GK posiadają limit do 30 000 tys. zł (STP Elbud 10 000 tys. zł i STP Centrostal 20 000 tys. zł).	Stalprodukt S.A.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	10 000	PLN	tys.	zł			tys.	zł	w libor + marża	sierpień 2017	Weksel własny in blanco	Limit na gwarancje akredytyw i oraz kredyt w rachunku bieżącym (w ramach umów i kredytowej parasolowej)	STP Elbud Sp. z o.o.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	PLN	tys.	zł	19 731		tys.	zł	w libor + marża	sierpień 2017	Zastaw na zapasach, w eksel in blanco,	Limit na kredyt w rachunku bieżącym (w ramach umów i kredytowej parasolowej)	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.

Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 18 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	612	711
a) długoterminowe (wg tytułów)	306	458
- dotacja EKOFUNDUSZ	113	284
- inne	193	174
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	306	253
- dotacja EKOFUNDUSZ	171	215
- inne	135	38
2. rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 598	11 064
a) długoterminowe (wg tytułów)	4 731	868
- umorzenie pożyczki z WFOŚi GW	150	174
- wieczyste użytkowanie gruntów	207	207
- dotacja	4 374	487
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	11 867	10 196
- otrzymane zaliczki	967	7 664
- dotacja NCBiR	2 187	2 104
- certyfikaty CO2	8 713	428
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	17 210	11 775

Wartość księgowa na jedną akcję

Nota 19 - WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ
Wartość księgową na 1 akcję obliczono jako stosunek wartości księgowej (kapitału własnego) do liczby akcji. $2\,049\,903 \text{ tys. zł} / 6\,725\,000 \text{ akcji} = 304,82 \text{ zł}$.

Przychody

NOTA 20 a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2015	2014
- blachy elektrotechniczna	653 305	446 048
- rdzenie	10 698	10 345
- blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	70 194	108 124
- kształtowniki zimnogięte	520 394	536 436
- bariery drogowe	67 454	116 219
- konstrukcje metalowe (w tym: drzwi i odrzwia)	108 551	103 850
- bednarka i drut odgromowy	41 881	43 228
- cynk	900 673	764 356
- stopy	350 257	289 289
- galena flotacyjna	52 040	77 367
- kwas siarkowy	23 025	19 338
- dolomit	21 766	21 765
- koncentrat Zn-Pb-Ag	11 709	12 370
- ołów rafinowany	95 772	100 524
- metal Dore'a	50 626	46 252
- pozostałe wyroby	17 273	6 176
- usługi	46 355	33 363
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	3 041 973	2 735 050

NOTA 20b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. kraj	1 511 704	1 430 039
a) blachy elektrotechniczne	29 615	17 405
b) rdzenie	4 730	4 484
c) blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	60 689	92 702
d) kształtowniki zimnogięte	376 948	355 988
e) bariery drogowe	49 945	105 588
f) konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia	98 573	99 190
g) bednarka i drut odgromowy	25 797	26 178
h) cynk	520 955	387 427
i) stopy	213 093	200 596
j) kwas siarkowy	13 396	11 494
k) dolomit	21 766	21 765
l) ołów rafinowany	44 441	79 447
ł) pozostałe	15 090	1 719
m) usługi	36 666	26 056

2. eksport	1 530 269	1 305 011
a) blachy elektrotechniczne	623 690	428 643
b) rdzenie	5 968	5 861
c) blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	9 505	15 422
d) kształtowniki zimnogięte	143 446	180 448
e) bariery drogowe	17 509	10 631
f) konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia	9 978	4 660
g) bednarka i drut odgromowy	16 084	17 050
h) cynk	379 718	376 929
i) stopy	137 164	88 693
j) galena flotacyjna	52 040	77 318
k) kwas siarkowy	9 629	7 844
l) koncentrat Zn-Pb-Ag	11 709	11 901
ł) ołów rafinowany	51 331	21 077
m) metal Dore'a	50 626	46 252
n) pozostałe	2 183	4 975
o) usługi	9 689	7 307
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	3 041 973	2 735 050

NOTA 21a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2015	2014
a) towary	36 409	73 165
b) odpad technologiczny	25 550	26 421
c) pozostałe materiały	27 761	23 901
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	89 720	123 487

NOTA 21b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2015	2014
1. kraj	79 657	118 006
a) towary	36 089	73 165
b) odpad technologiczny	25 550	26 421
c) pozostałe materiały	18 018	18 420
2. eksport	10 063	5 481
a) towary	320	
b) pozostałe materiały	9 743	5 481
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	89 720	123 487

Koszty według rodzajów

NOTA 22 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	w tys. zł	
	2015	2014
1. amortyzacja	142 929	135 113
2. zużycie materiałów i energii	1 825 123	1 770 326
3. usługi obce	204 420	199 086
4. podatki i opłaty	58 957	58 123
5. wynagrodzenia	377 525	359 407
6. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	100 674	93 439
7. pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	14 550	13 944
a) podróże służbowe	2 874	2 197
b) ubezpieczenia majątkowe	4 521	4 304
c) reprezentacja i reklama	3 271	2 704
d) szkolenia	1 070	1 563
e) inne	2 814	3 176
8. saldo różnic kursowych dotyczące rozrachunków i rezerw	1 605	-1 640
a) saldo różnic kursowych dotyczące rozrachunków	-2 400	-3 717
b) saldo rezerw na odprawy emerytalne	390	1 371
c) rezerwa na utratę wartości wyrobów gotowych	3 615	706
Koszty według rodzaju, razem	2 725 783	2 627 798
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-13 816	-41 224
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-79 344	-76 217
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-135 093	-130 066
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 497 530	2 380 291

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

NOTA 23 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2015	2014
1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 597	1 713
2. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	9 036	6 690
a) należności wątpliwe	225	3 196
b) odpraw emerytalnych	5 156	2 877
c) przewidywanej emisji CO ₂ , świadectw pochodzenia energii	3 084	
d) likwidacja zakładu górniczego		
e) aktualizacji zapasów	571	617
3. pozostałe, w tym:	7 899	14 477
a) spłata zasądzonych kosztów sądowych	64	551
b) przychody z tytułu niepodjętych wynagrodzeń		350
c) refundacja z PFRON-u	170	480
d) otrzymane odszkodowania	1 481	3 312
e) korekta podatku dochodowego		588
f) nadwyżki w środkach obrotowych	197	1 235
g) przychody z dzierżaw	2 615	1 108
h) rozliczenie ujemnej wartości firmy	1 348	5 249
i) przychody z wyceny nieruchomości		580
j) inne	2 024	1 024
4. dotacje	719	471
5. zysk z okazjowego nabycia ZGH		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	24 251	23 351

NOTA 24 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2015	2014
1. strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 290	1 498
2. aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 813	1 140
3. utworzone rezerwy (z tytułu)	31 833	24 001
a) należności wątpliwych	1 303	711
b) odpraw emerytalnych	1 404	4 893
c) rekultywacji składowiska odpadów	55	55
d) odszkodowań	15 000	465
e) obniżka wartości wyrobów gotowych i wsadu	8 718	1 246
f) likwidacji zakładu górniczego	700	8 545
g) świadczenia pracownicze	1 200	4 642
h) rekultywacja terenów poeksploatacyjnych	1 929	1 884
i) świadectwa pochodzenia energii emisję CO ₂	1 524	1 560
4. pozostałe, w tym:	8 402	7 497
a) darowizny i składki nieobowiązkowe	808	566
b) koszty postępowania sądowego	98	101
c) kary, grzywny, odszkodowania	359	117

d) niedobory w środkach obrotowych	606	385
e) wartość odpisanych należności pokrytych ubezpieczeniem		1 670
f) koszty likwidacji środków trwałych		11
g) koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych		562
h) koszty prób dot. barier drogowych	1 095	741
i) koszty dzierżaw	3 167	1 536
j) inne	2 269	1 808
Pozostałe koszty operacyjne, razem	67 338	34 136

Przychody i koszty finansowe

NOTA 25 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. przychody z tytułu odsetek	7 139	7 979
2. zysk ze zbycia inwestycji		
3. różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)	8 130	11 986
a) zrealizowane	10 996	2 637
b) niezrealizowane	-2 866	9 349
4. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	464	
a) odsetek	464	
5. pozostałe, w tym:	80	470
a) dywidendy otrzymane	3	4
b) przychody ze sprzedaży udziałów		
c) inne	77	466
Przychody finansowe, razem	15 813	20 435

NOTA 26 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2015	2014
1. z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 575	9 335
2. pozostałe odsetki	410	651
3. strata ze zbycia inwestycji	6 811	6 480
4. utworzone rezerwy (z tytułu)	1 144	1 379
a) naliczone a niezapłacone odsetki	1 144	1 379
5. pozostałe, w tym:	4 066	10 630
a) wycena bilansowa inwestycji	2 919	8 031
b) odpis wartości Stalprodukt Warszawa Sp. z o.o.		2 599
c) różnice kursowe niezrealizowane	1 147	
Koszty finansowe, razem	20 006	28 475

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

NOTA 27 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROCZONY	w tys. zł	
	2015	2014
1. Zysk (strata) brutto	287 009	135 311
2. Korekty konsolidacyjne	-1 369	-2 647
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	16 518	4 130
<i>a) strata brutto spółek</i>	19 719	22 080
<i>b) amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych niestanowiących kosztów uzyskania przychodów</i>	-38 330	-32 927
<i>c) darowizny i składki nieobowiązkowe</i>	952	620
<i>d) rezerwa na należności</i>	-689	921
<i>e) rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne</i>	-10 022	-11 663
<i>f) PFRON</i>	4 871	4 916
<i>g) rata leasingowa</i>	-1 628	-2 294
<i>h) odpis z tytułu aktualizacji wartości zapasów i inwestycji długoterminowych</i>	30 100	1 116
<i>i) koszt dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i pracownicze</i>	12 249	13 510
<i>j) koszty likwidacji środków trwałych</i>	-3 380	
<i>k) wycena bilansowa środków pieniężnych i rozrachunków</i>	-11 578	-10 050
<i>l) ZUS dotyczący XI i XII 2013 a zapłacony w I i II 2014r.</i>	-7 831	-8 690
<i>ł) ZUS dotyczący XI i XII 2014 a zapłacony w I i II 2015 r.</i>	7 854	9 109
<i>m) koszty reprezentacji</i>	1 440	1 267
<i>n) koszt dotyczące rezerw na likwidację zakładu górniczego</i>	2 565	13 543
<i>o) otrzymane dywidendy</i>	-3	-2 700
<i>p) rezerwa na odszkodowania</i>	15 000	
<i>r) inne</i>	-4 771	5 372
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	302 158	136 794
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	57 410	25 990

6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu	57 410	25 990
a) wykazany w rachunku zysków i strat	59 775	33 919
8. Podatek dochodowy odroczony (z tytułu dodatnich różnic przejściowych)	2 365	7 929

Zysk i podział zysku

NOTA 28 a - ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2015	2014
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	108 662	27 151
b) zysk (strata) netto jednostek zależnych	107 394	74 377
c) korekty konsolidacyjne	11 178	-136
d) zysk z okazijnego nabycia		
Zysk (strata) netto	227 234	101 392

NOTA 28 b - PODZIAŁ ZYSKU

Zysk netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 27 150 861,72 zł podzielony został przez WZA następująco:

- tantiema dla Zarządu 162 905,17 zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej 190 056,03 zł,
- kapitał rezerwowy 13 487 366,52 zł.
- dywidenda 13 310 534,00 zł

Propozycja podziału* zysku netto za okres sprawozdawczy w kwocie **108 661 809,90 zł:**

- tantiema dla Zarządu **651 970,86 zł,**
- tantiema dla Rady Nadzorczej **760 632,67 zł,**
- kapitał rezerwowy **90 508 405,37 zł,**
- dywidenda **16 740 801,00 zł**

*propozycja podziału zysku zakłada pełną realizację programu skupu akcji własnych, tj 1 075 000 sztuk, które to akcje wraz z posiadanymi przez Spółkę przed programem akcjami w ilości 69 733 sztuki nie biorą udziału w podziale zysku.

Zysk na jedną akcję

NOTA 29 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 6 296 867 akcji, która to ilość uległa zmianie na przestrzeni roku obrotowego 2015. Zgodnie z MSR 33 wyłączono 428 133 akcje własne skupione przez Emitenta. Spółka nie posiada złożonej struktury kapitałowej (opcje na akcje, warranty i inne), a w zakresie podziału zysku akcje uprzywilejowane nie różnią się od akcji zwykłych na okaziciela. Dlatego też nie wylicza się wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą.

6. Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8 segment operacyjny to część składowa jednostki:

- która organizuje działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki podlegają regularnym przeglądom i ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentów,
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

MSSF 8 wymaga ujawnienia danych dotyczących segmentów operacyjnych opartych na raportach wewnętrznych stosowanych w rachunkowości zarządczej.

Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności wyróżnia się trzy segmenty operacyjne:

- Segment Blach Elektrotechnicznych DB,
- Segment Profili DP,
- Segment Cynku.

Dla tych segmentów dostępne są oddzielne informacje finansowe, sporządzane dla jednostki dominującej, które Zarząd Spółki wykorzystuje do oceny wyników segmentów zarówno dla celów systemu premiowania opartego na wypracowanej marży pokrycia, jak i alokacji zasobów do danego segmentu.

Segment profili obejmuje następujące wyroby: kształtowniki gięte na zimno, ochronne bariery drogowe oraz blachy i taśmy cięte zimno- i gorącowałcowane.

Segment blach elektrotechnicznych obejmuje blachy transformatorowe oraz rdzenie toroidalne.

Segment cynku obejmuje zakres działalności ZGH „Bolesław” S.A. razem ze spółkami zależnymi, tj. wydobywanie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcję cynku i ołowiu, a także działalność powiązaną.

Ze względu na fakt zmniejszenia udziału w sumie przychodów Grupy Kapitałowej, segment towarów został połączony z pozostałą działalnością.

Przychody segmentu dotyczą wyłącznie sprzedaży klientom zewnętrznym. Przychody innym segmentom podlegają w sprawozdaniu skonsolidowanym wyłączeniu.

Koszty segmentu obejmują koszty własne sprzedaży łącznie z kosztami sprzedaży, które wynikają z działalności operacyjnej segmentu. Koszty segmentu nie obejmują pozostałych kosztów operacyjnych, których nie można bezpośrednio przyporządkować (przypisać) do segmentu, kosztów ogólnozakładowych, kosztów finansowych i obciążeń z tytułu podatku dochodowego.

Wynik segmentu (zysk/strata segmentu) jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa (pasywa) segmentu stanowią aktywa operacyjne (pasywa operacyjne) wykorzystywane przez segment (powstałe) w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu (wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności od odbiorców, zobowiązania wobec dostawców) lub przypisać do tego segmentu w oparciu o rozsądne podstawy, np. udział segmentu w wielkości sprzedaży, zysku (pozostałe aktywa i pasywa).

Do sprawozdawczości wg segmentów stosuje się te same zasady rachunkowości, w tym metody wyceny, które zaprezentowano w pkt. 3 Informacji dodatkowej i objaśniającej, z uwzględnieniem powyższych ustaleń.

Wymagane informacje dotyczące segmentów operacyjnych za rok 2015 i okres porównywalny zostały oszacowane i przedstawione w poniższych tabelach (w tys. zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE 2015	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	664 003	658 042	1 585 032	224 616	3 131 693
Koszty segmentu	489 313	634 405	1 333 058	205 185	2 661 961
Wynik segmentu	174 690	23 637	251 974	19 431	469 732
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					40 064
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					222 787
Zysk brutto					287 009
Podatek dochodowy					59 775
Zysk netto					227 234
Aktywa segmentu	847 157	637 504	1 563 322	233 079	3 281 062
Aktywa nie przyp. segment.					24 684
Aktywa ogółem					3 305 746
Zobowiązania ogółem	156 767	172 205	552 983	77 773	959 728
Zobowiązania warunkowe					296 115
Zobowiązania skonsolidowane					1 255 843
Nakłady inwestycyjne	17 363	21 460	104 828	30 991	174 642
Amortyzacja	25 220	20 324	86 553	10 832	142 929

WYSZCZEGÓLNIENIE 2014	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	456 393	760 779	1 422 538	218 827	2 858 537
Koszty segmentu	406 950	723 811	1 244 011	199 563	2 574 335
Wynik segmentu	49 443	36 968	178 527	19 264	284 202
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					43 786
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					192 677
Zysk brutto					135 311
Podatek dochodowy					33 919
Zysk netto					101 392
Aktywa segmentu	776 599	761 427	1 343 459	242 905	3 124 390
Aktywa nie przyp. segment.					20 165
Aktywa ogółem					3 144 555
Zobowiązania ogółem	154 635	221 398	543 252	81 805	1 001 090
Zobowiązania warunkowe					296 115
Zobowiązania skonsolidowane					1 297 905
Nakłady inwestycyjne	43 869	2 971	79 766	8 405	135 011
Amortyzacja	25 085	20 195	80 116	10167	135 563

7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Charakterystyka instrumentów finansowych i zasady ich wyceny

Instrument finansowy to każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego w jednym podmiocie i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego w drugim.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka dominująca należą: kredyty bankowe i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak: środki pieniężne, należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pożyczki długoterminowe.

Ponadto Emitent posiada udziały w innych podmiotach, stanowiące inwestycje długoterminowe.

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane wg kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji ujmowane są w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu, uwzględniając kryterium ceny nabycia, instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dotyczy to instrumentów finansowych nabytych w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Są one wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- pożyczki i należności – są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, a zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wszystkie pozostałe aktywa finansowe) – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktualnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy.

W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie technik wyceny.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Do takich przesłanek należą między innymi: poważne problemy finansowe dłużnika, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, niekorzystne zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym i rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się znacznego spadku wartości godziwej instrumentu. Gdy takie przesłanki istnieją, należy dokonać oszacowania utraty wartości i dokonać odpisu aktualizującego.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane pierwotnie w księgach według ceny nabycia, a następnie wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowane są natychmiast w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, którymi obrót odbywa się na rynkach regulowanych oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych, których ceny nie są notowane na rynkach regulowanych oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółka stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy moment bilansowy.

Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe lub notowania dealerów dla określonych lub podobnych instrumentów. Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość przyszłych oszacowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

Przyjmuje się, że wartości nominalne aktywów i zobowiązań finansowych o terminie wymagalności krótszym niż jeden rok, odwzorowują ich wartości godziwe, co oznacza, że nie wymagają dyskontowania.

Cel i polityka zarządzania ryzykiem oraz metody pomiaru

Działalność jednostki dominującej oraz spółek zależnych narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Emitenta koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce dominującej prowadzone jest przez Dział Zarządzania Finansami i Ryzykiem umiejscowionym w pionie Dyrektora Finansowego. Głównym celem jest minimalizacja negatywnych efektów zmian zewnętrznych na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. W zależności od rodzaju ryzyka oraz jego wielkości Spółka stosuje odpowiednie instrumenty mające na celu jego rozpoznanie, oszacowanie oraz zabezpieczenie.

Głównym założeniem strategii ZGH „Bolesław” S.A. w zakresie zabezpieczeń jest ograniczenie wrażliwości przychodów na spadek ceny cynku, ołowiu i srebra oraz kursu dolara. Im mniejszy poziom zabezpieczenia ekspozycji Spółki, tym jest ona wrażliwsza na spadki cen. Brak zabezpieczeń powoduje pełne odkrycie się na zmianę ceny giełdowej cynku, ołowiu, srebra i kursu dolara, a w przypadku spadku ceny do poziomu poniżej progu rentowności znaczne straty, trudne do pokrycia z jakichkolwiek funduszy, szczególnie w okresie dłuższego utrzymywania się niskiego poziomu cen.

Strategia ZGH „Bolesław” S.A. jest oparta na stosowaniu instrumentów finansowych oferowanych przez banki i umożliwiających zabezpieczenie cen na rynku towarowym oraz kursu wymiany na rynku walutowym. ZGH „Bolesław” S.A. stosuje hedging polegający na transferze ryzyka poprzez wykorzystanie metody short hedge, która zapewnia ochronę przed spadkiem cen metali i kursu USD. Stosowane derywaty różnią się w zależności od rodzaju zabezpieczanego ryzyka rynkowego.

Do głównych rodzajów ryzyka związanych z działalnością Grupy należą:

a/ ryzyko kredytowe i kontraktowe,

b/ ryzyko płynności,

c/ ryzyko rynkowe, w tym:

- stóp procentowych,
- walutowe,
- zmian cen surowców

Ryzyko kredytowe i kontraktowe

Ryzyko kredytowe w jednostce dominującej ograniczane jest przez bieżące badanie zdolności kredytowej kontrahentów, poprzez przyjmowanie stosownych zabezpieczeń (gwarancje bankowe, akredytywy, weksle, poręczenia) oraz poprzez stały monitoring należności przeterminowanych. W celu bieżącej kontroli działły handlowe oraz Dział Zarządzania Ryzykiem i Finansami zobowiązane są do stosowania zasad określonych w procedurach: kredytowej oraz windykacyjnej. Procedury te określają sposób doboru kontrahentów, ustalania limitów kredytowych oraz postępowanie w przypadku przeterminowań należności.

Spółki zależne prowadzą własną politykę w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Część z nich korzysta z usług firm ubezpieczających należności (np. Cynk Mal S.A.).

Ryzyko kontraktowe powstaje w sytuacji, gdy zawarto z klientem umowę sprzedaży towaru na określonych warunkach dostawy, co skutkuje powstaniem zobowiązania po stronie Spółki wobec kontrahenta do wydania określonej partii towaru, przy czym aby wykonać to zobowiązanie Spółka musi przystąpić do produkcji przed uzyskaniem pełnej zapłaty. Powstała sytuacja skutkuje ponoszeniem przez Spółkę ryzyka w postaci nieodebrania gotowego towaru przez kontrahenta.

Ryzyko kontraktowe występuje w jednostce w zasadzie wyłącznie w przypadku przyjmowania zamówień na niestandardowe produkty i ocenianie jest przez osobę przyjmującą zamówienie. Ograniczane jest poprzez przyjmowanie stosownych zabezpieczeń, bądź poprzez przyjmowanie częściowej, bądź całkowitej przedpłaty na zamówione towary, przed rozpoczęciem produkcji.

Poniższe zestawienie przedstawia wartość przyjętych zabezpieczeń:

PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA			w tys. USD/EUR/PLN					
			2015			2014		
L.p.	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj ryzyka	Kwota	Waluta	PLN	Kwota	Waluta	PLN
1	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	917	PLN	917	1 053	PLN	1 053
2	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	5 880	EUR	25 058	5 585	EUR	23 805
3	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	4 122	USD	16 080	4 574	USD	16 042
4	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	3 600	PLN	3 600	4 650	PLN	4 650
5	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	10 125	EUR	43 148	4 955	EUR	21 120
Razem wartość zabezpieczeń PLN					88 803			66 670

Kwota narażona na ryzyko równa się wartości bilansowej salda należności krótkoterminowych powiększonej o wystawione gwarancje oraz udzielone poręczenia, wartość godziwą transakcji na instrumentach pochodnych i skorygowanej o przyjęte

zabezpieczenia, a także należności w stosunku do spółek powiązanych. Kwota ta wynosi 446 421 tys. PLN.

Z większością klientów Grupa współpracuje od lat. W chwili obecnej spółka dominująca nie posiada należności restrukturyzowanych, tzn. należności w stosunku do klientów, z którymi zawarła porozumienie co do odroczenia płatności. Mając na uwadze powyższe, jakość kredytową portfela handlowego należy określić jako dobrą.

Wiekowanie należności przedstawione zostało w notach nr 6d i 6e objaśniających pozycje bilansu

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności sprowadza się do kontroli przepływów finansowych oraz zabezpieczania możliwości finansowania zewnętrznego, w szczególności: ściągalności należności oraz zabezpieczenia w postaci linii kredytowych.

W obecnej dobrej kondycji finansowej Grupy Kapitałowej, w której występuje zdecydowana przewaga finansowania środkami własnymi, ryzyko utraty płynności nie występuje. Jednakże celem zabezpieczenia, spółka na podstawie podpisanych umów ze współpracującymi bankami, posiada przyznane limity na kredyty obrotowe. Szczegóły dotyczące wysokości linii kredytowych, wykorzystania oraz pozostałych warunków zostały przedstawione w Nocie nr 17c.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stopy procentowej można zdefiniować jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wyniki Grupy Kapitałowej. Na ten rodzaj ryzyka narażone są pozycje bilansu: udzielone pożyczki, lokaty pieniężne oraz oprocentowane zewnętrzne źródła finansowania.

Na dzień 31.12.2015 wykazano w skonsolidowanym bilansie:

pożyczki udzielone – 40 000 tys. zł,

środki pieniężne – 267 662 tys. zł,

zobowiązania długoterminowe – 84 272 tys. zł,

zobowiązania krótkoterminowe – 111 086 tys. zł.

Obniżenie stóp procentowych wpłynie na zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków pieniężnych. Jednocześnie nastąpi obniżenie kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym. Wzrost stóp procentowych wpłynie na zwiększenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków finansowych. Jednocześnie nastąpi wzrost kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym.

Zarówno pożyczki, środki pieniężne, jak i kredyt inwestycyjny oparte są o zmienną stopę procentową (WIBOR, WIBID). Poniżej przedstawiona została wrażliwość wyniku brutto na wzrost stóp procentowych.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	w tys. zł	
	2015	2014
Wzrost stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	562	16
Spadek stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	-562	-16

Ryzyko walutowe

Główną walutą w sprzedaży eksportowej bądź w wewnątrzspółnotowej wymianie towarów jest EUR. W zakresie ryzyka związanego z wahaniami kursu EUR/PLN, jednostka dominująca korzysta z zabezpieczeniami naturalnego, bowiem sprzedaż w poszczególnych okresach równoważona jest zakupami wyrażonymi bądź denominowanymi w EUR. Dodatkowo stale badana jest pozycja walutowa. Zdarza się, że w okresie 2-3 tygodni jest otwarta (krótka bądź długa), jednakże jej wartość w stosunku do obrotów jest niewielka.

Drugą walutą w której prowadzone są rozrachunki jest USD. Stale jest badana pozycja walutowa.

Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2015, wyrażonych w EUR i USD jest niewielka w stosunku do skali prowadzonej działalności. Należności i zobowiązania walutowe przedstawiono odpowiednio: w notach 6c i 17b.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE	w tys. zł	
	2015	2014
UMOCNIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	-9 655	-6 286
OSŁABIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	9 655	6 286

Charakter prowadzonej działalności w spółce zależnej ZGH „Bolesław” S.A. (produkcja i sprzedaż cynku notowanego na LME w USD) wymusza prowadzenie aktywnej polityki w zakresie zabezpieczenia ryzyka walutowego. Spółka zabezpiecza swoją pozycję prowadząc stały monitoring zmian cen surowców i walut. Dla zabezpieczenia kursu walutowego spółka zależna stosuje: transakcje forward, transakcje average forward, opcje bądź strategie opcyjne.

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczonego rodzaju ryzyka
Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2015 r.			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$116 377 450,00	-20 147	-20 089	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	€ 6 950 000,00	678	716	ryzyko zmian kursu EUR/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward				ryzyko zmian kursu EUR/PLN

Ryzyko zmian cen surowców

W Grupie Kapitałowej Stalprodukt S.A. jednostka zależna ZGH „Bolesław” S.A. prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania ryzykiem zmian cen surowców (Zn i Pb) wykorzystując różnego rodzaju instrumenty pochodne. Dla zabezpieczenia ryzyka zmiany cen metali zawierane są: transakcje typu swap (fixed to float, float to float), opcje bądź strategie opcyjne, kontrakty forward.

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczonego rodzaju ryzyka
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2015 (cynk)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	48 750	97 340	97 340	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	5 000	4 440	4 440	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	2 500	4 734	4 734	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	2 500	-294	-294	ryzyko zmian cen Zn LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2015 (ołów)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	8 900	3 522	3 522	ryzyko zmian cen Pb LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2015 (srebro)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	77 500	725	621	ryzyko zmian cen Ag LMBA

Ekspozycja na ryzyko rynkowe ZGH „Bolesław” S.A. i spółek zależnych

Ekspozycja GK Bolesław na ryzyka rynkowe w roku 2016 przedstawia się następująco:

- Cynk - ok. 102 000 ton
- Ołów - ok. 20 000 ton
- Srebro - ok. 520 000 Ozs
- Waluta - ok. 245 000 000 USD

Ekspozycja walutowa jest bardzo ściśle uzależniona od poziomów ceny metali (ekspozycja pierwotna) i może ulegać wahaniom w przypadku ich zmian. Oprócz cen metali ekspozycja walutowa zawiera premie uzyskiwane na rynku przy sprzedaży cynku stopów cynku oraz ołowiu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na niewielką wartość wykorzystania instrumentów pochodnych, jednostka dominująca nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w pełnym zakresie. Wartości

bilansowe poszczególnych instrumentów finansowych należy uznać za godziwe, gdyż ich wyceny przeprowadzone wg zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej wyceny wykazały nieistotne różnice.

Natomiast ze względu na charakter prowadzonej działalności spółka zależna ZGH „Bolesław” S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń w oparciu o wewnętrzne procedury opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Strategia zarządzania ryzykiem rynkowym oparta jest o decyzje Komitetu Ryzyka. Szczegóły określa Strategia Zabezpieczeń ZGH „Bolesław” S.A., przyjęta przez Zarząd w drodze Uchwały 2/2011 z dnia 14 stycznia 2011. Dla zabezpieczenia wahań cen metali, spółka zawiera transakcje typu swap, opcje bądź strategię opcyjnie oraz kontrakty forward. Szczegóły zarządzania ryzykiem rynkowym określa procedura zarządzania ryzykiem. Pion finansowy podzielony jest na główne bloki, tj. Front Office z jednostką wykonawczą – Działem Zarządzania Ryzykiem, osobą nadzorującą – Dyrektorem Finansowym oraz Back Office z jednostką wykonawczą – Działem rachunkowości zabezpieczeń oraz z Głównym Księgowym jako osobą nadzorującą.

Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- o krótkoterminowych	w tys. zł	
	2015	2014
Inwestycje długoterminowe (NOTA 3a)	13 787	2 595
Inwestycje krótkoterminowe (Nota 7a)	135 177	60 255
RAZEM, z tego:	148 964	62 850
a) wycena transakcji pochodnych	109 514	34 092
b) papiery wartościowe	39 449	28 758

Wyjaśnienie do pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	2015	2014
umowy transakcji zabezpieczających (Nota 16a)	1 788	3 796
zawarcia transakcji opcji walutowych (Nota 17a)	15 354	54 345
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	11 039	
RAZEM	28 181	58 141

Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	2015		2014	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	102 148	2 845	21 755	13 430
transakcje towarowe - ołów	3 610	89	10 423	0
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	2 312	24 529	1 533	44 711
transakcje towarowe - srebro	1 444	719	380	0
Suma	109 514	28 181	34 092	58 141

Papiery wartościowe

Papiery wartościowe	w tys. zł	
	2015	2014
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych:	39 449	28 758
a) Płynnościowy plus	0	1 020
b) Unikorona Pieniężny	26 135	15 792
c) Unikorona Pieniężny FL	9 731	9 578
d) UNIWIBID plus FL	0	0
e) Obligacje Skarbowe FL	3 582	2 368

Podział instrumentów zabezpieczających

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	2015		2014	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Instrumenty zabezpieczające	108 910	22 353	33 456	54 785
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	102 074	294	21 387	13 430
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	3 611	615	10 423	0
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	1 781	20 724	1 265	41 355
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	1 445	719	380	0
Instrumenty handlowe	604	5 828	636	3 356
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	74	2 550	368	0
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	0	0	0	0
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	500	3 277	268	3 356
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	31	0		
Suma	109 514	28 181	34 092	58 141

Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym

Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających w części uznanej za efektywne zabezpieczenie jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku opcji azjatyckich wyznaczonych do zabezpieczenia zmiany wartości czasowej odnoszone są w koszty lub przychody finansowe. Wynik z wyceny instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe. Wynik z realizacji instrumentów zabezpieczających koryguje pozycję zabezpieczaną (przychody ze sprzedaży). Wynik z realizacji instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe.

Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	2015	2014
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	-2 581	8 993
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	0	0
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	-3 238	-8 221
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	-6 792	-8 462
Razem	-12 611	-7 690

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	2015	2014
<i>transakcje towarowe</i>	61 401	7 500
<i>transakcje walutowe</i>	-81 537	
Razem	-20 136	7 500

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	2015	2014
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	99 161	17 994
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-101 742	-9 001
RAZEM	-2 581	8 993

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	2015	2014
Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:	86 549	-11 993
- <i>Zn</i>	101 780	17 047
- <i>Pb</i>	3 522	9 200
- <i>USD/PLN</i>	-19 374	-38 620
- <i>Ag</i>	621	380
Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:	326	0
- <i>Zn</i>	941	0
- <i>Pb</i>	1 162	0
- <i>USD/PLN</i>	-1 777	0
Razem	86 875	-11 993

8. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem odbywa się na szczeblu jednostki dominującej.

Polityka Zarządu Emitenta zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej w celu zachowania zaufania inwestorów, wierzycieli i rynku oraz zdolności do kontynuowania i dalszego rozwoju działalności Grupy z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji. Zgodnie z tą polityką i procedurami wewnętrznymi jednostka dominująca monitoruje wielkość, strukturę i rentowność kapitału własnego ogółem oraz kapitału obrotowego (pracującego) na podstawie obowiązujących wskaźników ekonomicznych.

W roku 2015 jednostka dominująca prawidłowo zarządzała kapitałem, gdyż założone cele związane z płynnością zostały zrealizowane. Podstawowe wskaźniki dotyczące struktury kapitału i zarządzania kapitałem obrotowym, określone w planie finansowym osiągnęły

wartości oczekiwane, co umożliwiło realizację celów jednostki dominującej, jej sprawne i pewne funkcjonowanie oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój.

WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	w tys. zł	
	2015	2014
Zadłużenie	195 358	205 861
Środki pieniężne	-267 662	-169 010
Zadłużenie netto	-72 304	36 851
Kapitał własny	2 049 903	1 846 650
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-3,53%	2,00%

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość zysku netto na 1 akcję, której maksymalizacja jest celem strategicznym Stalproduktu. Zysk netto na 1 akcję wzrósł z 15,23 zł w roku 2014 do 36,09 zł w roku 2015 r.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2014 i 2015 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku 2015 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Grupy liczony wskaźnikiem kapitału własnego (jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy aktywów) wyniósł 0,62.

Umiejętność zarządzania kapitałem obrotowym zwiększa zyskowność i redukuje ryzyko niedoborów gotówki. W tym zakresie należy zwrócić uwagę w szczególności na następujące działania:

- Jednostka dominująca zarządza należnościami poprzez ocenę kondycji klientów, ustalania limitów kredytowych, zabezpieczeń, monitoring należności i ewentualną windykację, zgodnie z obowiązującymi procedurami. Wynikiem prawidłowego zarządzania ryzykiem w tym zakresie jest utrzymanie należności przeterminowanych na minimalnym poziomie.
- Głównym celem zarządzania zapasami w jednostce dominującej jest ocena korzyści i kosztów oraz ich zrównoważenie. Prowadzone są systematyczne działania dotyczące zapewnienia ciągłości i rytmiczności dostaw i dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia wsadu w celu terminowej realizacji zamówień i utrzymania wielkości zapasów na optymalnym poziomie.
- Jednostka dominująca utrzymywała środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokując je w korzystne i bezpieczne lokaty krótkoterminowe, z uwagi na konieczność finansowania bieżących wydatków, wynikających z działalności operacyjnej, jak również planowanych wydatków inwestycyjnych.

Zarządzanie kapitałem w spółkach zależnych prowadzone jest samodzielnie przez Zarządy tych spółek z zastosowaniem polityki przyjętej przez jednostkę dominującą oraz pod jej nadzorem i monitoringiem.

O prawidłowym zarządzaniu kapitałem świadczy fakt, że Grupa osiągała zadawalającą płynność finansową w ciągu całego okresu sprawozdawczego oraz terminowo regulowała zobowiązania wobec pracowników, budżetu i dostawców.

9. Dane dotyczące spółek powiązanych

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a spółkami zależnymi polegają na ciągłym wzajemnym świadczeniu dostaw i usług, niezbędnych do bieżącej działalności. Są to transakcje typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach grupy kapitałowej i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej. Inne znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym, jak i darmowym nie wystąpiły.

Dane dotyczące spółek powiązanych: podmioty uznaje się za powiązane jeśli jeden z podmiotów posiada zdolność kontrolowania drugiego podmiotu lub wywierania znaczącego wpływu na podejmowane przez drugi podmiot decyzje operacyjne lub finansowe. Do uznania danej jednostki za podmiot powiązany Emitent stosuje zasady określone w MSR 24 z uwzględnieniem istoty związku oraz jego wpływu na wynik oraz sytuację finansową jednostki.

a/ stopień udziału jednostki dominującej w zarządzaniu wynosi: 51 % w spółce Cynk-Mal S.A. z siedzibą w Legnicy, 94,45 % w ZGH „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie, natomiast w pozostałych podmiotach powiązanych 100 %,

b/ wzajemne należności i zobowiązania Emitenta i jednostek powiązanych oraz przychody i koszty z wzajemnych transakcji przedstawione zostały w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE 2015	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	32	1 753	300	3 281
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	142	3 408	1 378	10 909
Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	55 685		330 918	942
Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	69	2 301	710	8 630
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	81	158	806	425
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	22	581	218	2 793
STP Elbud Sp. z o.o.	318	2 031	3 337	13 725
Cynk-Mal S.A.	5836		18 549	5 705
ZGH Bolesław S.A.		22		171
ANEW Institute Sp. z o.o.				1 196

WYSZCZEGÓLNIENIE 2014	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	80	2 088	376	3 737
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	150	2 873	1 379	8 627
Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	77 042	60	362 019	862
Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	80	5 288	789	19 393
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	78	70	770	1 105
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	21	614	228	3 036
STP Elbud Sp. z o.o.	319	3 526	3 241	18 899
Cynk-Mal S.A.	3 189		23 916	9 952
ZGH Bolesław S.A.		33		144
ANEW Institute Sp. z o.o.				649

Ponadto w 2015 zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 901 tys. zł, koszty 399 tys. zł; zobowiązania 33 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 856 tys. zł, należności 3 tys. zł. Transakcje miały charakter rynkowy.

Pozostałe dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą niżej wymienionych wyłączeń i korekt:

WYSZCZEGÓLNIENIE 2015	w tys. zł	
	2015	2014
udziały	347 880	341 132
wartości niematerialne	18 816	20 336
środki trwałe	81 177	83 579
zapasy	741	136
nieruchomości inwestycyjne	99 993	103 915
należności i zobowiązania	75 769	97 379
przychody ze sprzedaży towarów	382 065	369 576
przychody ze sprzedaży produktów	64 682	121 713
wartość sprzedanych towarów	363 442	354 479
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 210	134 181
koszty sprzedaży	2 474	2 493
odsetki	972	2 356
pożyczki	9 110	10 110

10. Zmiany w strukturze kapitałowej Emitenta

W stosunku do roku 2014 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

W dniu 09.02.2015 r. 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 roku 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 roku 2015 rozpoczął się proces wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A., w wyniku czego udział Stalproduktu w kapitale tej spółki wzrósł do 94,45 % na koniec roku 2015.

W okresie 2015 dokonano objęcia udziałów w jednostce zależnej Anew Institute Sp. z o.o., Podniesienie kapitału nastąpiło dwukrotnie w okresie sprawozdawczym na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 10 lipca oraz 10 września 2015 roku. W całości zostało pokryte przez Spółkę wkładem pieniężnym.

W ramach analizy zależności w Grupie Kapitałowej w Spółce zależnej Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o. stwierdzono zaistnienie przesłanek określonych w MSSF 10 związanych z kontrolą nad podmiotem Polska Technika Zabezpieczeń Sp. z o.o. W związku z tym dokonano konsolidacji podmiotu metodą pełną. W poprzednich okresach sprawozdawczych udziały w podmiocie ujęte były jako inwestycje długoterminowe.

W dniu 19 listopada 2015 roku zgromadzenie wspólników spółki Gradir Montenegro d.o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki o kwotę 2 500 tys. EUR. Udziały zostały objęte przez ZGH „Bolesław” S.A.

W strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta nie nastąpiły inne połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności, za wyjątkiem wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

11. Pozostałe informacje

Różnice pomiędzy sprawozdaniem skonsolidowanym, a raportem QSr_4/2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		
	było	jest	różnica
Rachunek zysków i strat			
<i>I. Przychody ze sprzedaży</i>	3 128 295	3 131 693	3 398
<i>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	2 579 819	2 582 617	2 798
<i>VI. Zysk ze sprzedaży</i>	334 704	334 639	-65
<i>IX. Zysk z działalności operacyjnej</i>	292 218	291 552	-666
<i>XII. Zysk brutto</i>	288 368	287 009	-1 359
<i>XIV. Zysk netto</i>	228 686	227 234	-1 452
Bilans			
I. Aktywa trwałe	1 981 958	1 983 072	1 114
<i>1. Wartości niematerialne</i>	134 919	135 652	733
<i>2. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1 735 978	1 736 547	569
<i>3. Inwestycje długoterminowe</i>	69 677	69 232	-445
<i>4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	41 065	41 322	257
II. Aktywa obrotowe	1 411 391	1 322 674	-88 717
<i>1. Zapasy</i>	463 040	465 337	2297
<i>2. Należności</i>	436 567	433 077	-3 490
<i>3. Inwestycje krótkoterminowe</i>	492 433	403 696	-88 737
<i>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	19 351	20 564	1 213
Aktywa razem	3 393 349	3 305 746	-87 603
I. Kapitały własne	2 138 850	2 049 903	-88 947
II. Zobowiązania i rezerwy	1 254 499	1 255 843	1 344
Pasywa razem	3 393 349	3 305 746	-87 603

Korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie było potrzeby dokonywania korekt błędów podstawowych, które miałyby wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy.

Wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami

W ramach projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW powstało konsorcjum (w skład którego - obok Spółki - wchodzi Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz ANew Institute Sp. z o.o.), zawiązanego w ramach umowy z dnia 10 grudnia 2013 r. o wykonanie i finansowanie ww. projektu. Projekt ten uzyskał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach przedsięwzięcia pilotażowego *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej DEMONTRATOR+*. Stosowna umowa została podpisana w grudniu 2013 roku, a planowany

termin zakończenia realizacji projektu to 30.09.2016 r. Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 tys. zł.

W 2015 roku prowadzono prace związane m.in. z:

- założeniami projektowymi elektrowni wiatrowej;
- wykonaniem projektu elektrowni;
- opracowaniem założeń projektowych dla falowników przewidzianych do współpracy z elektrownią wiatrową.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia łącznie z nagrodami, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce wyniosły w roku 2015 – 3 706 tys. zł, a w roku 2014 – 3 126 tys. zł, w tym wynagrodzenie Zarządu odpowiednio: 3 113 i 2 658 tys. zł, a wynagrodzenie Rady Nadzorczej 593 i 468 tys. zł.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosły w roku 2015 – 326 tys. zł, w tym: osoby zarządzające 248 tys. zł, a osoby nadzorujące 78 tys. zł, natomiast w roku 2014 – 326 tys. zł, w tym osoby zarządzające 235 tys. zł, a osoby nadzorujące 91 tys. zł.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2015 r., poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu jednostki dominującej, nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej przyszłe wyniki finansowe.

Pozostałe informacje

1. W roku 2015 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Stalproduktu.
2. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 174 642 tys. zł. W tym na ochronę środowiska naturalnego 52 014 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2016 wyniosą około 205 821 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych.
3. Grupa nie dokonywała w roku sprawozdawczym wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami, poza wymienionymi w punkcie 11 niniejszego sprawozdania „Pozostałe informacje – wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami”
4. Przeciętne zatrudnienie:
 - w roku 2015 zatrudnienie ogółem 5 964 osoby.
 - w roku 2014 zatrudnienie ogółem 5 875 osoby.
5. Zarówno jednostka dominująca jak i jednostki od niej zależne nie udzielały zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pożyczek z ZFŚS.
6. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 10 776 tys. zł, z czego na Stalprodukt przypada kwota 743 tys. zł,

a na ZGH „Bolesław” 10 033 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.

7. Grupa nie posiada na dzień bilansowy zobowiązań warunkowych pozabilansowych innych niż gwarancje dobrego wykonania, dotyczące produkcji i montażu barier drogowych oraz gwarancji i weksli wystawionych przez ZGH „Bolesław” S.A.:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 12 969 tys. zł oraz z tytułu poręczenia weksla in blanco na 13 000 tys. zł (pkt 9 „Pozostałych informacji”)
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 3 607 tys. zł oraz 350 tys. USD
8. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2015.
9. W dniu 15 października 2015 r. Spółka udzieliła poręczenia za wystawcę weksla in blanco, spółkę zależną STP Elbud Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 13 mln zł udzielonego spółce zależnej przez Bank Pekao S.A. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2020 r.
10. Według stanu na dzień 31.12.2015 ZGH „Bolesław” posiada poręczenie udzielone w czerwcu 2011 za Bolesław Recycling Sp. z o.o. do kwoty 29 332 tys. zł zabezpieczające zobowiązania z tytułu pożyczki udzielonej przez NFOŚiGW. Na dzień 31.12.2015 r. kwota pożyczki wynosiła 17 082 tys. zł. W grudniu 2015 Spółka ZGH „Bolesław” udzieliła poręczenia spółce Boltech Sp. z o.o. Jest to poręczenie z tytułu udzielonej pożyczki WFGOŚiGW do kwoty 6 874 tys. zł. Na dzień 31.12.2015 r. kwota pożyczki nie została wypłacona.
11. W dniu 17 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia. Maksymalna liczba akcji, które mogą być nabyte przez spółkę w ramach programu wynosi 1 075 000 sztuk. Cena nabycia jednej akcji to 250 zł. Skup dotyczy akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, B i E. Wartość programu powiększonego o koszty nabycia wynosi 270 000 tys. zł. Nabywanie akcji może odbywać się w okresie nie dłuższym niż do 10 czerwca 2016 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wystosowano zaproszenia w ramach trzech transz: w dniu 20 listopada 2015 roku, w dniu 27 stycznia 2016 roku oraz w dniu 31 marca 2016 roku. W ramach I i II transzy Spółka nabyła 716 800 akcji własnych o wartości 179 200 tys. zł. Przed rozliczeniem ww. transz Spółka posiadała wraz ze spółką od niej zależną 69 778 akcji. Po rozliczeniu Spółka posiada razem 786 578 akcji stanowiących 21,94 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Rozliczenie III transzy nastąpi w dniu 28 kwietnia 2016 roku tj. po zatwierdzeniu do publikacji niniejszego sprawozdania.

12. Po dniu 31.12.2015 r., poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu jednostki dominującej, nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej przyszłe wyniki finansowe.
13. Nie przedstawia się sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych skorygowanych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności nie osiągnęła wartości 100 %.
14. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok 2015 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej do publikacji w dniu 26 kwietnia 2016 roku.

26 kwietnia 2016

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

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