

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2013 R.**

I. Informacje wstępne.

1. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 11 jednostek powiązanych, stanowiących spółki zależne, w których udział Stalproduktu wynosi 51 % - w spółce Cynk-Mal S.A. Legnica, 86,92% w Zakładach Górniczo-Hutniczych „Bolesław” S.A. - oraz 100 % w pozostałych.

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

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z grupy kapitałowej jest:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- wydobywanie rud metali nieżelaznych oraz produkcja cynku i ołowiu – ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi:
 - Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A. – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
 - Bolesław Recykling Sp. z o.o. – usługi przerobu i utylizacji materiałów cynkonośnych oraz produkcja i sprzedaż koncentratów metali nieżelaznych,
 - Boloil S.A. – produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku
 - Bolsped sp. z o.o. – usługi transportowo – sprzętowe i spedycyjne,
 - Boltherm sp. z o.o. – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno – budowlane,
 - Gradir Montenegro d.o.o. – wydobywanie rud cynku i produkcja koncentratu,
 - Karo sp. z o.o. – ochrona mienia i osób.
- działalność handlowa - spółki Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o., kierująca ogólnopolską siecią sprzedaży z oddziałami i biurami sprzedaży w Bochni, Gliwicach, Włocławku, Wrocławiu, Poznaniu, Gdyni, Koszalinie, Szczecinie, Zamościu i Radomiu oraz Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.,
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja odgromowych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych (Cynk-Mal S.A.),
 - produkcja i regeneracja części zamiennych (Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.),
 - instalacja, remonty i konserwacja maszyn (Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.),
 - produkcja konstrukcji stalowych (STP Elbud sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.),
 - usługi cynkowania (STP Elbud sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.),
 - budowa, utrzymanie dróg i autostrad (Stalprodukt-MB sp. z o.o.),
 - projektowanie odnawialnych źródeł energii (Anew Institute sp. z o.o.),
 - ochrona mienia i osób (Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.).

2. Zmiany w strukturze Emitenta i jego Grupy kapitałowej :

W stosunku do I kwartału 2012 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

- 2.1. Dokonano połączenia trzech spółek zależnych: STP Elbud sp. z o.o. jako spółki przejmującej oraz Ocynkowni Stalprodukt „Bolesław” sp. z o.o. i Stalprodukt- Konstalbud sp. z o.o. – jako spółek przejmowanych. Celem połączenia było uproszczenie struktury kapitałowej Grupy Stalprodukt oraz poprawa efektywności jej działania. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 2.04.2012 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydz. XI Gospodarczy KRS.
- 2.2. W miesiącu październiku 2012 r. Spółka Stalprodukt odkupiła 49 % udziałów od Konsorcjum Stali S.A. i od 19.10.2012 r. jest jednym udziałowcem w spółce Stalprodukt – Warszawa sp. z o.o. Cena nabycia udziałów wyniosła 1 300,4 tys. zł i odpowiada wartości godziwej nabytych aktywów netto.
- 2.3. Włączono do konsolidacji Spółkę Anew Institute Sp. z o.o. w związku z podniesieniem kapitału w tej spółce i objęciem w niej przez Stalprodukt 100% udziałów (744 udziały po 4.100 zł).
- 2.4. W dniu 7 listopada 2012 r Spółka zawarła ze Skarbem Państwa Umowę, w wyniku której Stalprodukt SA nabył 10.961.600 akcji imiennych spółki **Zakłady Górniczo-Hutnicze „Bolesław” S.A.** z siedzibą w Bukownie, stanowiących 86,92% jej kapitału zakładowego. Wartość transakcji wyniosła 219 232 tys. zł, tj. 20 zł za jedną akcję. Ponadto w celu zrealizowania zobowiązania inwestycyjnego Stalprodukt SA jako jednostka przejmująca zobowiązał się do podwyższenia kapitału zakładowego w przejętej spółce ZGH „Bolesław” S.A. o kwotę 40 000 tys. zł w określonym w Umowie tzw. okresie zdefiniowanym, wynoszącym maksymalnie 3 lata od dnia zamknięcia transakcji.

ZGH „Bolesław” to największy w Polsce producent i dostawca cynku elektrolitycznego, posiadający dominującą pozycję na rynku krajowym. Zakup akcji ZGH „Bolesław” stanowi element realizacji strategii i rozwoju Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A., która obok wzmocnienia dotychczasowych obszarów działania, zakłada dalszy rozwój poprzez wejście w nowe obszary działalności i przejęcia.

Wejście w życie umowy uzależnione było od spełnienia warunku zawieszającego, jakim było uzyskanie przez Stalprodukt zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji przedsiębiorstw, polegającej na nabyciu akcji ZGH „Bolesław” S.A. przez Emitenta. Zgodę taką uzyskano w dniu 16.11.2012 r., a dzień zamknięcia transakcji wyznaczony przez Ministerstwo Skarbu Państwa nastąpił 11.12.2012 r. poprzez wydanie odcinków zbiorowych akcji ZGH „Bolesław” S.A. spółce Stalprodukt SA.

Zarząd Emitenta podjął decyzję o ustaleniu „dnia nabycia”, będącego dniem objęcia kontroli na 31.12.2012 r. Za przyjęciem tej daty przemawia fakt, że jest to data, na którą sporządza się sprawozdanie finansowe i praktycznie jest to dzień od którego zmienia się przepływ korzyści ekonomicznych.

Spółka przejmowana ZGH „Bolesław” dokonała przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 1.01.2013 r. według MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, a następnie sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2013 r., uwzględniając wszelkie korekty i wyłączenia zgodnie z MSSF. Jednostka przejmująca, tj. Stalprodukt S.A., sporządziła sprawozdanie skonsolidowane Grupy włączając do niego po raz pierwszy sprawozdanie Grupy ZGH „Bolesław” i ujmując w nim, zgodnie z MSSF 3, zysk z okazijnego nabycia.

W strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta nie nastąpiły inne połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności.

2.5. Rozliczenie ceny nabycia akcji ZGH „Bolesław” S.A.

Rozliczenia dokonano zgodnie z postanowieniami **MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**, który wyznacza podstawowe zasady ujmowania i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej, zasady ustalania wartości firmy lub zysku z tytułu okazijnego nabycia, a także ustala zakres informacji, jaki należy ujawnić, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę charakteru i skutków finansowych połączenia.

Jednostka przejmująca wyceniła zidentyfikowane nabyte aktywa i przejęte zobowiązania na dzień ich nabycia w wartościach godziwych, przyjmując za podstawę ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nabytej Grupy ZGH „Bolesław”, sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. i przekształconego na 1.01.2013 r. według MSSF1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” z uwzględnieniem wszelkich wycen, korekt i wyłączeń zgodnie z obowiązującymi standardami.

Ustaloną na tej podstawie **kwotę netto nabytych aktywów i przejętych zobowiązań** (657 764,1 tys. zł) skorygowano o oszacowane zobowiązania warunkowe wynikające ze zidentyfikowanych przez jednostkę przejmującą ryzyk związanych z: kosztami likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany”, odpowiedzialnością za szkody górnicze, możliwością nieodzyskania środków finansowych zaangażowanych w spółce „Gradir Montenegro”, odprawami dla pracowników pionu górniczego, roszczeniami związanymi z deputatem węglowym oraz wystawionymi gwarancjami i poręczeniami. Łączna kwota wynikająca z ww. szacunków wyniosła 295 000 tys. zł.

Wartość udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej wyceniono na poziomie ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto wg wyliczenia:

$$657\,764,1 \text{ tys. zł} \times 13,08 \% = 86\,035,5 \text{ tys. zł.}$$

Zgodnie z MSSF 3 § 32 wartość firmy lub **zysk z okazijnego nabycia** mierzony jest różnicą pomiędzy sumą przekazanej zapłaty i wartości udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej, a kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym także warunkowych, wycenionych według opisanych powyżej zasad.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 R.
INFORMACJA DODATKOWA

Wyliczenie zysku z okazijnego nabycia w tys. zł

Wartości niematerialne	25 763,9
Rzeczowe aktywa trwale	691 470,1
Należności długoterminowe	102,8
Inwestycje długoterminowe	3 545,7
Długoterminowe rozliczenia m/o w tym: - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 15 469,6	23 943,2
Zapasy	149 519,1
Należności krótkoterminowe w tym: - z tytułu dostaw i usług 166 629,0 - z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń 29 239,1	202 994,4
Inwestycje krótkoterminowe w tym: - środki pieniężne 40 921,8 - instrumenty zabezpieczające 49 220,5	90 142,3
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	4 509,2
Rezerwy na zobowiązania w tym: - odroczonego podatek dochodowy 28 012,7 - świadczenia emerytalne 38 946,4 - likwidacja kopalni 123 170,7	(198 567,7)
Zobowiązania długoterminowe w tym: - kredyty pożyczki 44 248,7 - leasing 25 683,5	(78 372,2)
Zobowiązania krótkoterminowe w tym: - z tytułu dostaw i usług 108 751,6 - kredyty i pożyczki 31 279,8 - leasing 17 051,4 - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń 26 654,4	(228 910,7)
Rozliczenia m/o	(2 829,5)
Kapitał mniejszości	(25 546,5)
Kwota aktywów netto	657 764,1
Zobowiązania warunkowe wynikające ze zidentyfikowanych ryzyk	(295 000,0)
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	362 764,1
Zapłacone wynagrodzenie w tym: - gotówka 219 272,0 - zobowiązanie do podniesienia kapitału 40 000,0	259 272,0
Wartość udziałów niedających kontroli	86 035,5
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(362 764,1)
Zysk z okazijnego nabycia	(17 456,6)

Zysk z okazynego nabycia w kwocie 17 456,6 tys. zł ujęty został w zestawieniu całkowitych dochodów sprawozdania skonsolidowanego oraz w pozycji kapitałów własnych skonsolidowanego bilansu.

MSSF 3 dopuszcza korygowanie pozycji ujętych w pierwotnych rozliczeniach połączenia jednostek w okresie do jednego roku po dacie przejęcia w przypadku pozyskania nowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zgodnie z §45, 46 MSSF 3 okres wyceny jest okresem następującym po dniu przejęcia, w którym jednostka przejmująca może skorygować przybliżone kwoty ujęte w związku z połączeniem. Okres wyceny rozpoczyna się w dniu przejęcia, a kończy w momencie, gdy jednostka przejmująca zdobędzie poszukiwane informacje dotyczące faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia i stwierdzi, że nie ma możliwości zdobycia dodatkowych informacji. Okres ten nie może jednak przekroczyć roku od dnia przejęcia.

W okresie wyceny dopuszcza się korektę następujących elementów:

- możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- zapłaty przekazanej w zamian za jednostkę przejętą,
- powstałą wartość firmy lub zysk na okazynym nabyciu.

Ewentualne korekty dotyczące rozliczenia ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A. oraz bardziej szczegółowe ujawnienia wymagane przez MSSF 3 zostaną przedstawione retrospektywnie po zakończeniu okresu sprawozdawczego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

3. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

II. Zasady (polityka) rachunkowości

1. W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2012 r.

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

2. Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ale jeszcze nie zatwierdzonych przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Zarząd nie przewiduje aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień.

W/w zmiany zostały szczegółowo opisane w Informacjach dodatkowych i objaśniających do opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

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

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe Emitenta, stanowiące część niniejszego Raportu, jako „Kwartalna informacja finansowa”.

III. Wartości szacunkowe

1. W I kwartale 2013 r. Grupa dokonała następujących korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych:
 - zwiększono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 15 561 tys. zł w związku z rozliczeniem ujemnych różnic przejściowych,
 - zwiększono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy o kwotę 29 979 tys. zł w związku z powstaniem dodatnich różnic przejściowych,
 - dokonano odpisu aktualizującego należności wątpliwe w kwocie 259 tys. zł,
 - rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 293 tys. zł, w związku z ich zapłatą,
 - rozwiązano odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych w kwocie 506 tys. zł
2. Poza wykazanymi w pkt.1, nie zaistniała konieczność dokonywania innych korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych, a także zmian innych wartości szacunkowych.

IV. Segmenty działalności

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim rocznym opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

W związku z przejęciem ZGH „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie do sprawozdawczości według segmentów od 1.01.2013 r. wprowadzono dodatkowy segment „Segment cynku”, obejmujący działalność Grupy kapitałowej ZGH. Zlikwidowano natomiast „Segment towarów” jako nieistotny i nie spełniający wymogów MSSF 8. Segment ten włączono do „Pozostałej działalności”.

Wymagane informacje dotyczące segmentów operacyjnych za I kwartał 2013 r. i okres porównywalny (I kwartał 2012 r.) zostały oszacowane i przedstawione w poniższych tabelach (w tys. zł):

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 R.
INFORMACJA DODATKOWA

**Informacja o segmentach operacyjnych
za I kwartał roku 2012 (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	Segment blach elektrotech nicznych	Segment profilu	Segment towarów	Pozostała działalność	Ogółem wartość skonsoli- dowana
Przychody segmentu	146 224	272 882	25 281	25 137	469 524
Koszty segmentu	117 634	248 192	23 976	22 270	412 072
Wynik segmentu	28 590	24 690	1 305	2 867	57 452
Pozostałe przychody operac. i finans. nie przyporz. segment.					2 886
Pozost.koszty ogólne ,operacyj. i finans. nie przyp. segment.					20 232
Zysk brutto					40 106
Podatek dochodowy					8 259
Zysk netto					31 847
Aktywa segmentu	706 142	920 052	35 261	198 597	1 860 052
Aktywa nie przyp. segment.					19 562
Aktywa skonsolid. ogółem					1 879 614
Zobowiązania ogółem	55 217	225 894	7 104	40 329	328 544
Nakłady inwestycyjne	6 557	997	-	4 378	11 932
Amortyzacja	5 703	5 228	196	2 150	13 277

**Informacja o segmentach operacyjnych
za I kwartał roku 2013 (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	Segment blach elektrotech nicznych	Segment profilu	Segment cynku	Pozostała działalność	Ogółem wartość skonsolido- wana
Przychody segmentu	114 496	199 683	363 603	44 319	722 101
Koszty segmentu	102 990	188 017	334 040	42 585	667 636
Wynik segmentu	11 506	11 666	29 563	1 730	54 465
Pozostałe przychody operac. i finans. nie przyporz. segment.					11 232
Pozost.koszty ogólne ,operacyj. i finans. nie przyp. segment.					39 524
Zysk brutto					26 173
Podatek dochodowy					8 087
Zysk netto					18 086
Aktywa segmentu	729 641	825 559	1 197 409	211 202	2 963 811
Aktywa nie przyp. segment.					63 312
Aktywa skonsolid. ogółem					3 027 123
Zobowiązania ogółem	93 321	283 183	527 002	79 864	983 370
Nakłady inwestycyjne	16 456	214	15 264	535	32 469
Amortyzacja	5 685	4 942	17 725	2 379	30 731

V. Ocena uzyskanych wyników

W okresie sprawozdawczym Grupa zanotowała wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego o 252 577 tys. zł, tj. o 54 %. Osiągnięto co prawda znacznie niższy wynik na działalności operacyjnej i wynik netto, ale uzyskano 12-procentowy wzrost dochodów całkowitych, w związku z zaksięgowaniem zysku z okazynego nabycia (ujemnej wartości firmy) w wyniku konsolidacji z Grupą ZGH „Bolesław” S.A.

W I kwartale br. Segment Blach Elektrotechnicznych i Segment Profili zanotowały znacznie słabsze wyniki w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Decydującymi o poziomie wyników czynnikami były zarówno niższe wielkości wolumenu sprzedaży, jak i uzyskanie niższych średnich cen zbytu. Spadek wielkości sprzedaży dał się odczuć szczególnie w Segmencie Profili, w którym zanotowano 26-procentowe obniżenie wolumenu, na co wpływ miało niekorzystne otoczenie rynkowe charakteryzujące się znacznym spowolnieniem w budownictwie i infrastrukturze, szczególnie na rynku krajowym.

W Segmencie Blach sprzedaż ilościowa była tylko o 4 proc. niższa, ale maksymalna, jaką można było uzyskać w aktualnych warunkach wyłączenia 30 % zdolności produkcyjnych, w związku z modernizacją urządzeń w ramach wdrażania nowej technologii produkcji blach transformatorowych HiB. W Segmencie tym bardzo niekorzystnie kształtują się ceny. Uzyskane w okresie sprawozdawczym średnie ceny blach transformatorowych były o 18 % niższe od osiągniętych w I kwartale 2012 r., przy czym spadek cen uwidocznił się również w stosunku do IV kwartału ubiegłego roku. W takich warunkach uzyskanie dodatnich wyników w Segmencie Blach Elektrotechnicznych należy uznać za znaczące osiągnięcie.

Spadek cen w Segmencie kształtowników był mniejszy, bo 8-procentowy, ale wraz ze znaczącym obniżeniem wolumenu sprzedaży wpłynął na uzyskanie niższych przychodów ze sprzedaży w tym Segmencie o 27 % i wypracowanie wyniku o połowę niższego niż w I kwartale roku ubiegłego.

W sprawozdaniu wg segmentów, w okresie sprawozdawczym pojawił się nowy segment określony jako „Segment Cynku” obejmujący działalność grupy Zakłady Górniczo-Hutnicze „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie. Chociaż informacje o uzyskanych wynikach w tym segmencie nie posiadają odniesienia do okresów wcześniejszych (konsolidacja w I kwartale 2013 roku) stwierdzić należy, że uzyskane przez grupę ZGH „Bolesław” w I kwartale br. wyniki były dobre. W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do I kwartału roku ubiegłego oraz uległ poprawie wynik na działalności operacyjnej i zysk netto. Produkcja cynku, podstawowego produktu ZGH, była w I kwartale br. wyższa o 14 % w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Sytuacja finansowa Grupy Stalprodukt jest dobra i stabilna. Grupa nie doświadcza zatorów płatniczych, konsekwentnie realizując przyjętą politykę w zarządzaniu ryzykiem. Zarówno Emitent jak i większość spółek z Grupy Kapitałowej posiadają płynność finansową i zdolność kredytową. Trudności finansowe posiadają spółki Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o. i Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o. w związku z osłabieniem koniunktury i handlu wyrobami gotowymi ze stali, a także Cynk-Mal S.A. z siedzibą w Legnicy.

Z grupy ZGH „Bolesław” podobne trudności finansowe posiadają spółki: „Gradir Montenegro” w związku z niekorzystnymi zaszłościami w finansowaniu i brakiem odpowiedniego kapitału obrotowego, oraz spółka „Boloil” S.A. w związku z sezonowością sprzedaży kruszyw.

W wyniku objęcia konsolidacją grupy ZGH „Bolesław” S.A., w okresie sprawozdawczym nastąpiły znaczące zmiany w wielkości oraz strukturze majątku i źródłach finansowania Grupy. Aktywa wzrosły o 951 mln zł, tj. o 46 %, w tym aktywa trwałe o 36 %, a aktywa obrotowe o 64 %. Wzrostowi majątku towarzyszył wzrost źródeł finansowania, w pozycji kapitał własny o kwotę 467 mln zł, tj. o 30% oraz zobowiązania o 97 % (484 mln zł). W wyniku tych zmian zwiększeniu uległa wartość księgowa na jedną akcję zwykłą z 234,53 do 303,90 zł, tj. o 69,37 zł (29,6 %).

VI. Pozostałe informacje

1. W I kwartale 2013 r., skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie miały znaczącego wpływu na osiągnięte wyniki.
2. Biorąc pod uwagę uzyskane wyniki i poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2012, Zarząd Emitenta nie rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za rok 2012.
3. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada n/w zobowiązania warunkowe:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 19 718 tys. zł.
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. oraz spółkę zależną Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. w łącznej kwocie 21 168 tys. zł.
4. Emitent nie publikuje prognoz wyników.
5. Na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:
 - ArcelorMittal Poland S.A. posiadająca 2 270 800 akcji, stanowiących 33,77 % udziału w kapitale i 6 846 800 głosów, stanowiących 38,20 % ogólnej liczby głosów na WZA,
 - STP Investment S.A., posiadająca 1 959 725 akcji, stanowiących 29,14% udziału w kapitale i 5 899 941 głosów stanowiących 32,92% ogólnej liczby głosów na WZA.
 - Stalprodukt Profil S.A., posiadająca 629 095 akcji, co stanowi 9,35 % udziału w kapitale i 943 499 głosów, stanowiących 5,26 % ogólnej liczby głosów na WZA.Od przekazania skonsolidowanego raportu finansowego za IV kwartał 2012, Emitent nie otrzymał informacji od akcjonariuszy o zmianie w stanie posiadania przez nich akcji Spółki.
6. Na dzień przekazania raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:
 - a/ osoby zarządzające:
 - Piotr Janeczek 114 865 akcji o wartości nominalnej 229 730 zł,

- Antoni Noszkowski 2 040 akcji o wartości nominalnej 4 080 zł,
- Józef Ryszka 504 akcje o wartości nominalnej 1 008 zł,

b/ osoby nadzorujące:

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

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2012, Emitent nie otrzymał informacji o zmianie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. W związku z zawiadomieniem Syndyka o ogłoszeniu upadłości dłużnika SRB Polska Sp. z o.o., spółka dominująca zgłosiła swoje wierzytelności w postępowaniu upadłościowym w dniu 18.03.2013 r. na łączną kwotę 5 555 tys. zł. Ponieważ kwota 4 285 tys. zł została uregulowana przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad tytułem solidarnej odpowiedzialności z art. 247 (1)§ 5 KC, ograniczono zgłoszenie wierzytelności do kwoty 1 269 tys. zł oraz dodatkowo zgłoszono kwotę 502 tys. zł. Zatem postępowaniem aktualnie objęta jest kwota 1 771 tys. zł.

Ważniejsze nierozstrzygnięte sprawy sądowe ZGH „Bolesław” S.A. to:

- roszczenie 237 byłych pracowników, którzy zgłosili pozwy przeciwko spółce o wypłatę odszkodowania z tytułu pozbawienia ich prawa do deputatu węglowego. Łączna wartość tych roszczeń to kwota 1 001 tys. zł
- sprawy upadłościowe i układowe dotyczące wierzytelności na łączną kwotę 3 554 tys. zł.

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

8. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązanymi w ramach grupy kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno spółka Stalprodukt jak i jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązanymi.
- Łączną wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi w okresie od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r. i w okresie porównywalnym od 1.01.2012 r. do 31.03.2012 r. przedstawia poniższa tabela.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 R.
INFORMACJA DODATKOWA

Podmiot powiązany	(w tys. zł)			
	Sprzedaż		Zakup	
	1.01-31.03.2013	1.01-31.03.2012	1.01.-31.03. 2013	1.01-31.03.2012
ZGH „Bolesław” S.A.	-	-	47	-
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	90 439	129 468	97	6
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	188	180	393	1 002
Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.	2 241	4 704	-	-
Cynk-Mal S.A.	4 874	6 462	1 613	-
STP Elbud sp. z o.o.	4 515	258	2 976	11 254
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	382	345	2 634	2 680
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	216	142	6 300	2 199
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	78	63	814	1 214
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	63	58	709	658

9. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń.
10. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 32 469 tys. zł.
W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.
11. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
12. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:
 - kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na produkty spółki Stalprodukt,
 - kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME,
 - kształtowanie się kursów walutowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 R.
INFORMACJA DODATKOWA

13. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.03.2013 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.
14. Emitent, na podstawie § 83 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 poz. 259), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej”.
15. Nie sporządzono informacji dodatkowej do kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2013, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
16. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 13.05. 2013 roku.

.....
Antoni Noszkowski
Członek Zarządu -Dyrektor Finansowy

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

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