



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, kwiecień 2014

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2013.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	5
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.....	7
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	12
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	13
4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	23
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	27
6. Segmenty działalności	57
7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem.....	59
8. Zarządzanie kapitałem.....	66
9. Dane dotyczące spółek powiązanych	68
10. Zmiany w strukturze kapitałowej Emitenta.....	69
11. Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.....	71
12. Pozostałe informacje	73

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 806 523	1 808 717	666 474	433 371
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80 719	75 189	19 169	18 015
III. Zysk (strata) brutto	96 819	77 396	22 992	18 544
IV. Zysk (strata) netto w tym :	77 445	60 089	18 391	14 397
- zysk netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	72 753	63 430	17 277	15 198
- zysk netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	4 692	-3 341	1 114	-801
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	222 360	256 092	52 805	61 360
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-135 474	-357 503	-32 172	-85 658
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-52 620	101 359	-12 496	24 286
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	34 266	-52	8 137	-12
IX. Aktywa razem	2 992 412	2 076 316	721 550	507 880
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 236 084	499 096	298 053	122 082
XI. Zobowiązania długoterminowe	453 760	121 420	109 414	29 700
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	564 435	356 058	136 100	87 094
XIII. Kapitał własny w tym :	1 756 328	1 577 220	423 497	385 798
- przypisany akcjonariuszom jedn. dominującej	1 627 830	1 565 113	392 513	382 837
- kapitały mniejszości	128 498	12 107	30 984	2 961
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 243	3 290
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)	11,64	9,03	2,76	2,16
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	261,16	234,53	62,97	57,37
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	1,00		0,24	

- Średnie kursy NBP wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR wynosiły
a/ kurs na koniec roku 2013 i 2012 odpowiednio: 4,1472 i 4,0882
b/ średni kurs, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2013 i 2012 odpowiednio: 4,2110 i 4,1736
c/ najniższy kurs w roku 2013 i 2012 odpowiednio: 4,0671 i 4,0465
d/ najwyższy kurs w roku 2013 i 2012 odpowiednio: 4,3432 i 4,5135.
- 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 31.12.2013 r. i wynoszącego 4,1472 oraz 4,0882 na dzień 31.12.2012 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 4,2110 zł dla roku 2013 oraz 4,1736 dla roku 2012. (pkt. 1b)
- Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 6 655 267 akcji. Zgodnie z MSR 33 wyłączono 69 733 akcje własne skupione przez Emitenta.
- W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość dywidendy na 1 akcję wypłaconej przez Emitenta w roku 2013 za rok 2012.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2013

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013	Noty	w tys. zł	
		2013	2012
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		1 914 100	1 370 290
1. Wartości niematerialne , w tym:	1	95 185	42 273
- prawo wieczystego użytkowania gruntów		63 751	40 264
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 740 220	1 019 993
3. Należności długoterminowe		258	
4. Inwestycje długoterminowe	3	53 958	306 125
4.1. Nieruchomości inwestycyjne		5 752	
4.2. Wartości niematerialne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		48 206	306 125
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone			
4.5. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24 479	1 899
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	16 446	1 899
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		8 033	
II. Aktywa obrotowe		1 078 312	706 026
1. Zapasy	5	506 632	328 302
2. Należności krótkoterminowe	6	409 953	293 674
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	152 389	77 512
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		120 999	77 512
a) pożyczki			25
b) krótkoterminowe papiery wartościowe		9 246	
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		111 753	77 487
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		31 390	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	9 338	6 538
A k t y w a r a z e m		2 992 412	2 076 316
PASywa			
I. Kapitał własny		1 756 328	1 577 220
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		1 627 830	1 565 113
1.1 Kapitał akcyjny	9	13 450	13 450
1.2 Akcje własne (wielkość ujemna)	10	-140	-140
1.3 Kapitał zapasowy	11	120 035	123 040
1.4 Kapitał z aktualizacji wyceny	12	4 521	5 612
1.5 Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 434 185	1 372 368

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

1.6 Zysk (strata) z lat ubiegłych		-16 974	-12 647
1.7 Zysk (strata) netto		72 753	63 430
2. Kapitały mniejszości	14	128 498	12 107
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15	1 236 084	499 096
1. Rezerwy na zobowiązania		213 478	20 910
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		49 179	15 117
1.2. Pozostałe rezerwy		164 299	5 793
a) długoterminowa		141 160	4 266
b) krótkoterminowa	16	23 139	1 527
2. Zobowiązania długoterminowe		453 760	121 420
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		90 010	80 831
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe		67 635	40 589
2.3. Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH		296 115	
4. Zobowiązania krótkoterminowe	17	564 435	356 058
4.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		64 079	36 916
4.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		30 963	20 000
4.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		367 593	268 763
4.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		214	134
4.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		101 586	30 245
5. Rozliczenia międzyokresowe	18	4 411	708
P a s y w a r a z e m		2 992 412	2 076 316

Wartość księgowa		1 756 328	1 577 220
Liczba akcji		6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	261,16	234,53
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	Noty	w tys. zł	
		2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 806 523	1 808 717
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	2 635 042	1 700 206
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	171 481	108 511
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 567 709	1 593 841
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	2 403 604	1 493 339
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		164 105	100 502
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		238 814	214 876
IV. Koszty sprzedaży		74 439	68 386
V. Koszty ogólnego zarządu		121 810	69 601
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		42 565	76 889
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23	50 379	5 445
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	24	12 225	7 145
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		80 719	75 189
X. Przychody finansowe	25	30 598	12 351
XI. Koszty finansowe	26	14 498	10 144
XII. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk (strata) brutto		96 819	77 396
XIV. Podatek dochodowy	27	19 374	17 307
XVI. Zysk (strata) netto	28	77 445	60 089
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		72 753	63 430
2. Przypadający udziałowcom mniejszościowym		4 692	-3 341
Zysk netto		77 445	60 089
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 725 000	6 725 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowane o akcje własne		6 655 267	6 655 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	11,64	9,03

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	Noty	w tys. zł	
		2013	2012
Wynik netto, w tym:		77 445	60 089
Różnice z wyceny			
Zysk z okazijnego nabycia		28 821	
Całkowite dochody razem		77 445	60 089
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		72 753	63 430
Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym		4 692	-3 341

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Sprawozdanie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. i 2012 r.	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrz.z lat ubiegł.	Zysk zatrzym. roku bieżąc.	Kapitał mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2013 (BO)	13 450	-140	123 040	5 612	1 372 368	50 783		12 107	1 577 220
Podział zysku			-2 397		61 817	-59 420			0
Przeniesienie międzykapitałowe i konsolidacyjne			-608	-1 091		-665		400	-1 964
Dywidenda i tantiema						-7 672			-7 672
Włączenie do konsolidacji GK ZGH								111 299	111 299
Całkowite dochody za okres 1.01. - 31.12.2013							72 753	4 692	77 445
Stan na 31.12.2013 (BZ)	13 450	-140	120 035	4 521	1 434 185	-16 974	72 753	128 498	1 756 328
Stan na 01.01.2012 (BO)	13 450	-140	120 373	5 714	1 248 924	114 462		16 365	1 519 148
Podział zysku			2 645		123 444	-126 089			0
Przeniesienie międzykapitałowe i konsolidacyjne			22	-102		817		-917	-180
Dywidenda i tantiema						-1 837			-1 837
Całkowite dochody za okres 1.01. - 31.12.2012							63 430	-3 341	60 089
Stan na 31.12.2012 (BZ)	13 450	-140	123 040	5 612	1 372 368	-12 647	63 430	12 107	1 577 220

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	w tys. zł	
	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	77 445	60 089
II. Korekty razem	144 915	196 003
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	128 895	53 989
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	255	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 322	-1 416
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15 765	215
6. Zmiana stanu rezerw	-7 623	4 946
7. Zmiana stanu zapasów	-31 490	1 727
8. Zmiana stanu należności	84 038	67 515
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 698	70 772
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 435	-878
11. Inne korekty	-13 029	-867
12. Korekta z tytułu rozliczenia ceny nabycia ZGH	-28 821	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	222 360	256 092
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	33 451	6 140
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 205	263
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	32 246	5 851
- zbycie aktywów finansowych	32 063	
- dywidendy i udziały w zyskach	8	23
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	175	5 828
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		26
II. Wydatki	-168 925	-363 643
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-122 976	-103 341
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-36 286	-260 302
- nabycie aktywów finansowych	-36 286	-260 277
- udzielone pożyczki długoterminowe		25
4. Inne wydatki inwestycyjne	-9 663	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-135 474	-357 503
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 682	110 488
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

2. Kredyty i pożyczki	19 188	110 450
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	494	38
II. Wydatki	-72 302	-9 129
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-7 672	-1 837
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-44 359	-2 432
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-6 734	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4 032	-424
8. Odsetki	-9 502	-4 436
9. Inne wydatki finansowe	-3	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-52 620	101 359
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	34 266	-52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	34 266	-52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	77 487	77 539
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	111 753	77 487
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 77 487 tys. zł, w tym w kasie 452 tys. zł, a na rachunkach bankowych 77 035 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 111 753 tys. zł, w tym w kasie 372 tys. zł, na rachunkach bankowych 111 381 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 włączenia do konsolidacji GK ZGH „Bolesław” w ciągu roku 2013.

Bochnia, dnia 29 kwietnia 2014

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

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

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 płaski 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 nietrwałe 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 arkusзовych 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. z siedzibą w Bochni.

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 2013, a porównywalne dane finansowe za rok 2012.

Skład organów jednostki

W okresie od 01.01.2013 do 21.06.2013 Zarząd Spółki stanowili:

Piotr Janeczek Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,
Antoni Noszkowski Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy,
Józef Ryszka Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu.

W 2013 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Z dniem 21.06.2013 Pan Antoni Noszkowski przestał pełnić funkcję Członka Zarządu.

W okresie od 21.06.2013 do 31.12.2013 Zarząd Spółki stanowili:

Piotr Janeczek Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,
Józef Ryszka Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu.

W okresie od 01.01.2013 do 21.06.2013 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Stanisław Kurnik- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Maria Sierpińska - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Kazimierz Szydłowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Janusz Bodek – Członek Rady Nadzorczej,
Augustine Kochuparampil – Członek Rady Nadzorczej,
Sanjay Samaddar – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Plaskura – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 21.06.2013 do 31.12.2013 skład Rady Nadzorczej 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Spółki zależne

Grupa Kapitałowa Stalprodukt obejmowała w roku sprawozdawczym następujące jednostki powiązane:

lp	nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot działalności jednostki	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	procent posiadania 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-Warszawa Sp. z o.o. w likwidacji	Bochnia	handel wyrobami ze stali	spółka zależna	niekonsolidowana	18.08.2000	100	100
7.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	100	100
8.	STP Elbud Sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	100	100
9.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	51	51
10.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	100	100
11.	ZGH "Bolesław" S.A.	Bukowno	wydobycie i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna od 1.01.2013r	31.12.2012	86,92	86,92

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., które jest spółką dominującą dla ośmiu podmiotów (nota 3c’). Opis transakcji zakupu akcji przedstawiono w rozdziale „Zmiany w strukturze kapitałowej emitenta”.

Biegły rewident badający sprawozdanie jednostki dominującej

Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

Ul. Grabiszyńska 163/104

53-437 Wrocław

Banki jednostki dominującej

Bank Pekao S.A.

Nordea Bank Polska 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 Emitenta notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na WZA byli:

- ArcelorMittal Poland S.A. posiadający 2 270 800 akcji, stanowiących 33,77% udziału w kapitale oraz 6 846 800 głosów co stanowi 38,20 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- STP Investment S.A. posiadający 1 959 725 akcji, stanowiących 29,14% udziału w kapitale własnym oraz 5 899 941 głosów, co stanowi 32,92 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- Stalprodukt Profil S.A. posiadający 619 065 akcji, co stanowi 9,21% udziałów w kapitale oraz 941 349 głosów, co stanowi 5,25 % ogólnej liczby głosów na WZA.

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

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” Spółka przyjęła 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 w Spółce przed dniem przejścia na MSSF rzeczowych aktywów trwałych 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 kapitałnych 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 trwale dzierżawione) wyceniane są tak jak środki trwale 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 tworzy odpisy aktualizujące na:

- należności krajowe nie zapłacone w ciągu 6 miesięcy oraz na należności eksportowe powyżej 9 miesięcy,
- 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. Wartość akcji własnych pomniejsza kapitał własny.

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 zamortyzowanego 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 zdadne 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 wyłączeń 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 wyłączeń 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 podporządkowanych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- zyski (straty) mniejszości,
- rozliczenie ceny nabycia (zysk z okazynego nabycia ZGH „Bolesław” S.A.)

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/ 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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które na dzień 28.04.2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Standardy nieprzyjęte do stosowania.

- a. **MSSF 9, „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany.** Nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie.
- b. **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.
- c. **„Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”**. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF/MSR (MSSF2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24, MSR 38). Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.
- d. **„Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”**. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF/MSR (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13, MSR 40), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenia słownictwa. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.
- e. **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**. Obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Standardy zastosowane po raz pierwszy.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej wchodzi w życie po raz pierwszy w 2013 roku:

- a. **MSSF 13, „Wycena wartości godziwej”.** Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku ma na celu poprawę spójności i ograniczenie złożoności poprzez podanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz jednego źródła wymogów dotyczących wyceny wartości godziwej i wymogów w zakresie informacji do ujawnienia, jakie powinny być stosowane. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- b. **Zmiana do MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” Pożyczki rządowe.** Zatwierdzona w UE w dniu 4 marca 2013 roku. Zmiana dotyczy pożyczek rządowych i określa w jaki sposób sporządzający sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy rozliczyłby pożyczkę rządową o stopie procentowej niższej niż rynkowa, w chwili przejścia na MSSF. Zmiana wprowadza również wyjątek pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF, zapewniający takie samo złagodzenie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, gdy wymóg został wprowadzony do MSR 20 w 2008 r. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- c. **Zmiana do MSSF 7, „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.** Zatwierdzona w UE w dniu 13 grudnia 2013 roku. Zmiany te wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwiają porównanie jednostek, przygotowujących sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF z jednostkami przygotowującymi sprawozdania finansowe zgodnie z US GAAP. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- d. **Zmiana do MSR 1, „Prezentacja sprawozdań finansowych” Prezentacja składników innych pozycji całkowitych dochodów.** Zatwierdzona w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku. Główną różnicą wynikającą z tych zmian jest wymóg grupowania przez jednostki pozycji prezentowanych w „pozostałych całkowitych dochodach” (PCD) w oparciu o to, czy w przyszłości będą mogły zostać ujęte w wyniku finansowym (korekty reklasyfikacyjne). Zmiany nie określają, jakie pozycje powinny zostać ujęte w PCD. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie.
- e. **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” Podatek odroczony realizacja wartości aktywów.** Zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- f. **Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia.** Zatwierdzona w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

g. „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”. Zatwierdzony w UE w dniu 27 marca 2013 roku. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF/MSR (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenia słownictwa. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

h. KIMSF 20, „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” Zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Określa zasady rachunkowości dotyczące kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych. Interpretacja może wymagać, aby jednostki prowadzące działalność górniczą raportujące zgodnie z przepisami MSSF odpisały istniejące aktywa stanowiące wynik usuwania nadkładu, do salda początkowego zysków zatrzymanych, jeśli aktywa te nie mogą być przypisane do zidentyfikowanej części złoża rudy. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

W/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Stalprodukt.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie.

a. „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki.

(1)MSSF 10, „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

Celem MSSF 10 jest ustalenie zasad prezentacji i sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w sytuacji, gdy jednostka sprawuje kontrolę nad jedną lub większą liczbą jednostek, aby zaprezentować skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Standard definiuje zasadę kontroli oraz ustanawia sprawowanie kontroli jako podstawę konsolidacji. Standard określa sposób stosowania zasady kontroli w celu ustalenia, czy dany inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, i czy dlatego musi dokonywać konsolidacji tej jednostki. Określa również wymogi rachunkowości w zakresie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

(2)MSSF 11, „Wspólne porozumienia”

MSSF 11 stanowi bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień poprzez skoncentrowanie się na prawach i obowiązkach stron porozumienia a nie na ich formie prawnej. Wyróżnia się dwa rodzaje wspólnych porozumień: wspólna działalność i wspólne przedsięwzięcia. Wspólna działalność występuje, gdy współkontrolujący wspólnik wspólnej działalności posiada prawa do aktywów i obowiązki wynikające z porozumienia i w związku z tym wykazuje swój udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach. Wspólne przedsięwzięcia występują tam gdzie współkontrolujący wspólnik przedsięwzięcia ma prawa do aktywów netto porozumienia i w związku z tym swoje udziały w przedsięwzięciu ujmuje metodą praw własności. Konsolidacja proporcjonalna wspólnych przedsięwzięć nie jest już dozwolona.

(3) MSSF 12, „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 zawiera wymogi w zakresie informacji do ujawnienia w odniesieniu do wszystkich form udziałów w innych jednostkach, w tym wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych, jednostek specjalnego przeznaczenia oraz innych wehikułów pozabilansowych

(4) MSR 27, „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”

MSR 27 (zaktualizowany w 2011 r.) zawiera przepisy dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego, które pozostały po włączeniu przepisów dotyczących kontroli z MSR 27 do nowego MSSF 10.

(5) MSR 28, „Jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia”

MSR 28 (zaktualizowany w 2011 r.) zawiera wymagania dotyczące wspólnych przedsięwzięć, jak również jednostek stowarzyszonych, odnośnie ujmowania tych jednostek zgodnie z MSSF 11 metodą praw własności.

W czerwcu 2012 roku dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania – pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

b. Zmiany do MSR 32, „Instrumenty finansowe: prezentacja” Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany te dotyczą zastosowania wytycznych z MSR 32, „Instrumenty finansowe: prezentacja”, oraz wyjaśniają niektóre z wymagań dotyczących kompensowania w bilansie aktywów i zobowiązań finansowych. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

c. Zmiany do MSR 36, „Utrata wartości aktywów niefinansowych” Ujawnianie wartości odzyskiwalnej.

Zmiany te określają ujawnienie informacji dotyczących wartości odzyskiwalnej aktywów, w stosunku do których stwierdzono utratę wartości, jeśli kwota ta jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

d. Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń. Zmiana ta pozwala na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy odnowienie instrumentu zabezpieczającego z centralną izbą rozliczeniową, spełnia określone kryteria. Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

- e. KIMSF 21, "Podatki i opłaty"** Stanowi interpretację MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg, iż obecne zobowiązanie posiadane przez jednostkę stanowi wynik przeszłego zdarzenia (rozumianego jako zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzenie obligujące, które powoduje powstanie obowiązku zapłaty podatków i opłat, stanowi działanie zdefiniowane w odpowiednich przepisach, które uruchamia zapłatę podatków i opłat.

Zarząd spółki dominującej 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 finansowym dodatkowych lub zmienionych ujawnień.

5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne i prawne

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 971	
b) wartość firmy	18 670	
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	9 930	1 505
- oprogramowanie komputerowe	4 876	535
d) inne wartości niematerialne	863	504
e) prawo wieczystego użytkowania gruntów	63 751	40 264
Wartości niematerialne , razem	95 185	42 273

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów	
				- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			5 409	1 306	2 360	40 264	48 033
b) zwiększenia (z tytułu)	2 139	18 670	15 230	4 519		23 487	59 526
- konsolidacja		18 670	15 184	4 519		23 487	57 341
- zakupu	2 139		46				2 185
c) zmniejszenia (z tytułu)			70				70
- likwidacja			70				70
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 139	18 670	20 569	5 825	2 360	63 751	107 489
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			9 391	771	1 312		10 703
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	168		1 248	178	185		1 601
- amortyzacja odniesiona w koszty	168		1 314	178	185		1 667
- zmniejszenie z tytułu likwidacji			66				66
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	168		10 639	949	1 497		12 304
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 971	18 670	9 930	4 876	863	63 751	95 185

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Grupy Stalprodukt. Grupa nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2013	2012
a) środki trwałe, w tym:	1 564 755	895 366
- grunty	22 866	19 804
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	607 318	361 512
- urządzenia techniczne i maszyny	897 164	504 840
- środki transportu	29 182	5 073
- inne środki trwałe	8 225	4 137
b) środki trwałe w budowie	175 465	124 627
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 740 220	1 019 993

Na dzień bilansowy niżej wymienione nieruchomości obciążone są hipotekami:

- nieruchomość w Krakowie przy ul. Wadowickiej do kwoty 150 000 tys. zł, stanowiąca 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.

Ponadto obowiązują zastawy rejestrowe na urządzeniach i liniach produkcyjnych spółki Cynk-Mal S.A. na łączną kwotę 4 275 tys. zł.

Inne rzeczowe aktywa trwałe 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. W roku sprawozdawczym zanotowano pełne wykorzystanie środków trwałych, a wartość sprzedaży wszystkich produktów w spółce dominującej była o 24% niższa niż w roku ubiegłym.

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	19 804	454 978	692 431	14 009	7 438	1 188 660
b) zwiększenia (z tytułu)		2 072	71 435	1 288	1 276	76 071
- inwestycji		2 072	62 151	1 027	1 276	66 526
- leasingu				261		261
- zmiana stanu części zamiennych zaliczanych do środków trwałych			9 284			9 284
c) włączenie do konsolidacji Grupy Kapitałowej ZGH	3 062	480 376	533 948	35 019	8 076	1 060 481
- wartość z przeszacowania						
d) zmniejszenia (z tytułu)		270	323	517	41	1 151
- sprzedaż				517		
- likwidacja		270	323		41	
- wartość z przeszacowań (zmiana wartości brutto)						
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych						
- różnice wynikające z inwentaryzacji						
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	22 866	937 156	1 297 491	49 799	16 749	2 324 061
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		93 433	187 591	8 936	3 301	293 261
g) włączenie do konsolidacji amortyzacji GK ZGH		218 713	179 469	10 641	4 210	413 033
h) amortyzacja za okres (z tytułu)		17 692	33 267	1 040	1 013	53 012
- amortyzacja zaliczona w koszty		17 704	33 422	1 109	1 016	53 251
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży				69		69
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		12	155		3	170
- zmniejszenie z tytułu różnic inwentaryzacyjnych						
- zmniejszenie z tytułu aportu						
i) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		329 838	400 327	20 617	8 524	759 306
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	22 866	607 318	897 164	29 182	8 225	1 564 755

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 2c - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) własne	1 557 423	894 035
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 332	1 331
- umowa leasingu	7 332	1 331
Środki trwałe bilansowe, razem	1 564 755	895 366

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 rozdziale punkcie 3 Informacji dodatkowych i objaśniających. Wartość początkowa przedmiotów leasingu wynosi 11 278 tys. zł, dotychczasowe umorzenie 3 946 tys. zł, a wartość netto na dzień bilansowy 7 332 tys. zł. Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 4 674 tys. zł, w tym: długoterminowe 2 385 tys. zł i krótkoterminowe 2 289 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe

NOTA 3a - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
1) nieruchomości inwestycyjne	5 752	
2) długoterminowe aktywa finansowe	48 206	306 125
a/ udziały i akcje	8 206	266 125
b/ pożyczki długoterminowe	40 000	40 000
Inwestycje długoterminowe, razem	53 958	306 125

NOTA 3b - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu w tym:	306 125	47 412
- udziały lub akcje	266 125	7 412
- udzielone pożyczki	40 000	40 000
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) zwiększenia (z tytułu)		259 232
- wniesienie aportu		
- zakup udziałów i akcji		259 232
- udzielenie pożyczki		
c) zmniejszenia (z tytułu)	252 167	519
- utrata wartości udziałów		
- konsolidacja	252 167	519
d) stan na koniec okresu	53 958	306 125

Zakup udziałów i akcji dotyczy nabycia od Skarbu Państwa 86,92 % akcji ZGH „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukowni za kwotę 219 232 tys. zł, tj. 10.961.600 akcji po 20 zł za jedną akcję, oraz zobowiązania inwestycyjnego kupującego w kwocie 40 000 tys. zł do podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce ZGH „Bolesław” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 3c - UDZIAŁY LUB AKCJE EMITENTA W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ												
Lp.	w tys. zł											
	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 / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / znaczącego wpływu
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.	Bochnia	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 usług cyfrowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005				100	100	
8.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu odgromowego oraz usług cyfrowania	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.	Bukowo	wydobycie rud i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna od 1.01.2013	31.12.2012				86,92	86,92	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

W skład ZGH „Bolesław” S.A. wchodzi następujące spółki i jednostki zależne.

NOTA 3c' - UDZIAŁY LUB AKCJE ZGH "Bolesław" S.A. W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ												
Lp.	w tys. zł											
	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 / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego 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.	BOLOIL S.A.	Bukow no	produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i poliuretanowych	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	2 413	-65	2 348	100	100	
2.	Bolsped Sp. z o.o.	Bukow no	usługi transportowo-sprzętowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	3 041	-1 264	1 777	100	100	
3.	Bolesław Recyycling 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	100	
4.	BOL-THERM Sp. z o.o.	Bukow no	produkcja i dystrybucja ciepła, usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	6 844	-4 776	2 068	100	100	
5.	Karo Sp. z o.o.	Bukow no	działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2004	304		304	100	100	
6.	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	Miasteczko Śląskie	produkcja i sprzedaż cynku i ołowiu oraz stopów tych metali	spółka zależna	konsolidacja pełna		17 120		17 120	86,26%	86,26%	
7.	Gradir Montenegro d.o.o. Niksic	Novaka Ramowa	wydobycie i produkcja koncentratu cynku i ołowiu	spółka zależna	konsolidacja pełna		129 205	-100 981	28 224	99,46%	99,46%	
8.	Przedsiębiorstwo 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%	99,71%	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 3d - UDZIAŁY LUB AKCJE EMITENTA W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ																		
Lp.	w tys. zł																	
	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.	4 797	2 604			2 193	279	586		586	1 845		1 845	5 383	4 560			
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	9 256	1 200			8 056	222	1 647		1 647	2 899		2 899	10 933	14 132			
3.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	12 897	10 797			2 100	-5 232	-4 743	95 986	95 735	59 370		59 370	108 883	428 193			
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	3 545	900			2 644	400	3 851	88	3 365	3 807		3 807	7 395	23 653			
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	18 057	2 450			15 607	299	5 486	110	5 247	4 711		4 711	23 543	43 761			
6.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	1 533	600			933	35	522		522	695		695	2 055	4 277			
7.	STP-Elbud sp. z o.o.	53 644	20 613		30 830	2 202	84	9 801		9 361	25 872		25 872	63 445	105 214			
8.	Cynk-Mal S.A.	24 726	20 191		22 496	-17 961	12	49 621	753	44 413	6 328		6 328	74 347	50 759			
9.	Anew Institute sp. z o.o.	4 187	4 522		76	-412	266	-697	2 489	256	2 492		2 492	6 678	1 238			
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	708 112	126 116		312 342	269 652	11 695	41 408	460 638	56 694	217 516	176 107	257	175 850	1 196 801	1 396 730		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

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			472	

W poz. „Inne” występują akcje (KGHM) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, będące w posiadaniu spółki Wamech oraz udziały w Polskiej Technice Zabezpieczeń, będące w posiadaniu spółki Stalprodukt-Zamość. Poza Akcjami KGHM pozostałe udziały i akcje nie są notowane na żadnych rynkach, posiadają zbywalność nieograniczoną. Poz. 3 dotyczy udziałów spółki zależnej Stalprodukt-Centrostal w spółce STP Investment S.A. Wszystkie udziały w walucie PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

NOTA 4 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	1 899	1 563
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	685	413
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	685	413
- powstanie różnic przejściowych	685	413
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 161	77
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 161	77
- odwrócenie się różnic przejściowych		77
- zmiany stawki podatkowej		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Zwiększenia z tytułu konsolidacji	15 023	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	16 446	1 899
a) odniesionych na wynik finansowy	14 843	1 899
b) odniesionych na kapitał własny	1 603	

Zapasy

NOTA 5 - ZAPASY	w tys. zł	
	2013	2012
a) materiały	266 926	154 035
b) półprodukty i produkty w toku	85 717	42 040
c) produkty gotowe	106 120	124 309
d) towary	47 869	7 918
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	506 632	328 302

Na dzień bilansowy obowiązują zastawy rejestrowe na materiałach do kwoty 30 000 tys. zł na rzecz Nordea Bank Polska S.A., do kwoty 20 000 tys. zł na rzecz BNP Paribas S.A., do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz Banku Handlowego S.A., do kwoty 30 000 tys. zł na rzecz Banku PKO BP S.A. oraz na rzecz PeKaO SA 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 sp. z o.o. do łącznej kwoty 35 000 tys. zł z tytułu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Nordea Bank Polska S.A. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość produktów gotowych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość odpisu 905 tys. zł. Zaliczki na dostawy na 31.12.2013 r., w kwocie 52 tys. zł wykazano w należnościach z tyt. dostaw i usług.

Należności krótkoterminowe

NOTA 6a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	365 271	248 465
- do 12 miesięcy	365 271	248 465
- powyżej 12 miesięcy		
b/ z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 935	39 322
c/ dochodzone na drodze sądowej		
d/ inne	11 747	5 887
Należności krótkoterminowe netto, razem	409 953	293 674
- odpisy aktualizujące wartość należności	23 001	9 017
Należności krótkoterminowe brutto, razem	432 954	302 691

Na dzień bilansowy obowiązuje obciążenie należności spółki Stalprodukt-Serwis w kwocie 1 000 tys. zł z tytułu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego w Banku PKO BP S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Ponadto na dzień bilansowy obowiązują: 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 BNP Paribas S.A.

NOTA 6b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2013	2012
Stan na początek okresu	9 017	5 942
a) zwiększenia (z tytułu)	20 602	7 384
- utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	4 671	7 384
- konsolidacji Grupy Kapitałowej ZGH	15 931	
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 618	4 309
- anulacja	2 074	2 288
- rozwiązanie rezerwy na należności wątpliwe	64	40
- korekty	1	4
- zapłaty	4 479	1 977
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	23 001	9 017

NOTA 6c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) w walucie polskiej	248 519	183 612
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	184 435	119 079
b1. w walucie EUR	18 320	17 436
po przeliczeniu na tys. zł	76 600	71 575
b.2 w walucie USD	35 414	15 057
po przeliczeniu na tys. zł	107 835	47 504
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	432 954	302 691

NOTA 6d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	177 832	131 170
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	66 045	62 429
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 971	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 849	
e) powyżej 1 roku	4 494	
f) należności przeterminowane	133 081	63 883
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	388 272	257 482
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	23 001	9 017
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	365 271	248 465

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

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	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	75 433	39 053
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 032	13 084
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 965	3 488
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 415	1 807
e) powyżej 1 roku	23 236	6 451
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	133 081	63 883
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	23 001	9 017
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	110 080	54 866

NOTA 6f - NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE
Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 432 954 tys. zł, należności przeterminowane stanowią 133 081 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 23 001 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.

NOTA 7a - INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) środki pieniężne	111 753	77 487
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	86 056	77 487
- inne środki pieniężne	25 697	
b) pożyczki		25
c) inne inwestycje krótkoterminowe	40 636	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	152 389	77 512

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 7b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (struktura walutowa)	w tys. zł	
	2013	2012
a) w walucie polskiej	67 771	52 121
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	43 982	25 366
b1. w walucie EUR	6 648	3 934
po przeliczeniu na tys. zł	27 623	16 080
b2.w walucie USD	5 398	3 008
po przeliczeniu na tys. zł	16 359	9 286
pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	111 753	77 487

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 jest 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	
	2013	2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9 338	6 538
- koszty ubezpieczeń , prenumeraty i opłat	3 241	285
- remonty rozliczone w czasie	4 963	5 852
- koszty targów organizowanych w 2014 r.	48	72
- inne	1 086	329
pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	9 338	6 538

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu utraty wartości dotyczą należności krótkoterminowych i zapasów produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 23 906 tys. zł, w tym: należności 23 001 tys. zł oraz produktów gotowych 905 tys. zł. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu na kwotę 905 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych oraz rozwiązano odpis z roku poprzedniego w kwocie 506 tys. zł w związku ze sprzedażą produktów objętych odpisem. Dokonano odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych na kwotę 4 671 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 6 618 tys. zł w związku z zapłatą należności, 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	bez uprzywilejowania		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	bez uprzywilejowania		14 510	29 020	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
C	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
D	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania		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	bez uprzywilejowania		44 370	88 740	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
F	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania		1 105 000	2 210 000	gotówka	17.12.1996	1.01.1997
G	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania		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.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w ogólnej wielkości kapitału akcyjnego.

Na dzień bilansowy akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA są:

- ArcelorMittal Poland SA 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% udziałów w kapitale oraz 5 899 941 głosów, stanowiących 32,92% ogólnej liczby głosów na WZA.
- Stalprodukt Profil SA posiadająca 619 065 akcji, stanowiących 9,21% udziałów w kapitale oraz 943 499 głosów, stanowiących 5,26% ogólnej liczby głosów na WZA.

Akcje Emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych: Stalprodukt-Centrostał sp. z o.o. 45 szt. akcji o cenie nabycia i wartości bilansowej 1 tys. zł.

NOTA 10 - AKCJE WŁASNE

Wykazana kwota (-140 tys. zł) dotyczy akcji imiennych skupionych przez Emitenta w ilości 69 733 szt. po cenie 384 zł za jedną sztukę oraz 45 akcji nabytych przez spółkę zależną Stalprodukt-Centrostał po cenie 22 zł. W bilansie akcje własne wykazano w cenie nominalnej po 2,00 zł/szt. Ujemną różnicę pomiędzy wartością nominalną a ceną zakupu odniesiono na kapitał zapasowy.

Pozostałe kapitały

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 054	35 054
b) utworzony ustawowo	646	646
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	19 611	19 611
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	64 724	67 729
- z przeszacowania środków trwałych	285	285
- z likwidacji i przeszacowania środków trwałych	181	181
- ze zbycia akcji	148	148
- ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
- zysk zatrzymany	60 510	60 510
- przeniesienie zysku i pokrycie straty z lat ubiegłych	30 238	33 243
Kapitał zapasowy, razem	120 035	123 040

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	
	31.12.2013	31.12.2012
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	4 521	5 612
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
- z tytułu aktualizacji prawa wieczystego użytkowania		
- pozostały		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	4 521	5 612

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 13 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
- kapitał rezerwowy na inwestycje	1 363 764	1 307 567
- kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 145	12 145
- kapitał rezerwowy pozostały	58 276	52 656
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 434 185	1 372 368

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z zysku, o podziale którego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w jednostce dominującej oraz Zgromadzenie Wspólników w spółkach zależnych. Kapitały te służą finansowaniu środków obrotowych i pokryciu ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych kapitałów decyduje WZA lub Zgromadzenie Wspólników.

NOTA 14 - ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	w tys. zł	
	2013	2012
Stan na początek okresu	12 107	16 365
a) zwiększenie (z tytułu)	115 991	-4 258
- włączenie do konsolidacji GK ZGH	111 299	
- objęcie 100% udziałów w spółce Stalprodukt Warszawa Sp. z o.o.		-917
- podziału zysku	4 692	-3 341
b) zmniejszenie (z tytułu)	-400	
- wypłata dywidendy		
- wyłączenie z konsolidacji Stalprodukt Warszawa Sp. z o.o. w likwidacji	-400	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	128 498	12 107

Rezerwy

NOTA 15a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15 117	9 740
a) odniesionej na wynik finansowy		
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		
b) odniesionej na kapitał własny	15 117	9 740
- z tytułu różnic między amortyzacją bilansową a podatkową	15 117	9 740
- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
2. Zwiększenia	34 062	5 377
a) zwiększenia różnic między amortyzacją podatkową i bilansową	6 618	5 377

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

b) zwiększenia z tytułu włączenia do konsolidacji GK ZGH	27 444	
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnica między amortyzacją bilansową i podatkową		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	49 179	15 117
a) odniesionej na wynik finansowy	18 180	
b) odniesionej na kapitał własny	30 999	15 117
- z tyt. różnic między amortyzacją bilansową a podatkową	30 999	15 117

NOTA 15b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	4 266	4 530
-		
b) zwiększenia z tytułu:	139 288	1 041
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	2 086	1 041
- utworzenie rezerwy na rekultywację osadnika	55	
- włączenie do konsolidacji GK ZGH	137 147	
c) rozwiązanie z tytułu:	2 394	1 305
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	2 333	1 163
- wypłaconych odpraw emerytalnych		
- zmniejszenia rezerwy	61	142
d) stan na koniec okresu	141 160	4 266

NOTA 15 c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	1 527	1 694
b) zwiększenia (z tytułu)	24 169	1 433
- przeniesienie z rezerw długoterminowych do krótkoterminowych	2 333	1 163
- utworzenie rezerwy na przyszłe zobowiązania		235
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne		35
- włączenie do konsolidacji GK ZGH	21 836	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- wykonanie remontów		
d) rozwiązanie (z tytułu)	2 557	1 600

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

- wypłaconych odpraw emerytalnych	2 333	1 262
- inne	224	338
e) stan na koniec okresu	23 139	1 527

Zobowiązania długoterminowe

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a/ kredyty i pożyczki	90 010	120 831
b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c/ inne zobowiązania finansowe, w tym:	42 258	589
- zakup ZGH „Bolesław” S.A.	40 000	
- umowy leasingu finansowego	2 258	589
- umowy factoringu		
d/ pozostałe (wg rodzaju)	25 377	
- układ	18 340	
- opłata za korzystanie z informacji geologicznej	7 037	
- zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH „Bolesław” S.A.	296 115	
Zobowiązania długoterminowe razem	453 760	121 420

Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH związane są z rozpoznanymi na etapie przejęcia Spółki ryzykami. Szacunkowe wartości zostały przyjęte do rozliczenia ceny nabycia. Kwota 296 115 tys. zł wynika z weryfikacji rozliczenia ceny nabycia. Dokładne dane przedstawiono w Informacji dodatkowej i objaśniającej w punkcie 11 - Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.

NOTY 16b - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2013	2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	112 850	121 420
b) powyżej 3 do 5 lat	36 302	
c) powyżej 5 lat	8 493	
d) zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH	296 115	
Zobowiązania długoterminowe, razem	453 760	121 420

NOTA 16c - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) w walucie polskiej	452 935	121 420
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	825	
b1. w walucie EUR	199	
po przeliczeniu na tys. zł	825	
b2. w walucie USD		
po przeliczeniu na tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	453 760	121 420

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

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
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Śląski	Warszawa	2 850		tys	PLN	529		tys	PLN	wibor + marża	02.09.2016	hipoteka kaucyjna na nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na urządzeniach	Cynk-Mal S.A. kredyt długoterminowy
Bank PKO PB SA	Warszawa	100 000		tys	PLN	80 000		tys	PLN	wibor + marża	31.12.2017	hipoteka łączna do kwoty 150.000 tys zł na nieruchomości przy ulicy Wadowickiej w Krakowie	Łączna kwota kredytu 80 000 tys. zł w tym 20.000 tys. zł kredyt w rocznym okresie spłaty
NFOŚ i GW	Warszawa	45 114	PLN	tys	PLN	7 140	PLN	tys		0,5 stopy redyskonta weksli	30.06.2016	Nieodwołalne pełnomocnictwo na rzecz NFOŚiGW do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku wraz ze zobowiązaniem do zapewnienia wpływów na ww rachunek w wysokości nie niższej niż 2 mln. zł. Cesja należności z umowy sprzedaży BF/33/04 zawarta z ZGH Bolesław S.A. Cesja z praw polis ubezpieczeniowych od ognia i zdarzeń losowych środków trwałych przewłaszczonych. Przewłaszczenie środków trwałych zakupionych w ramach inwestycji do kwoty odpowiadającej kwocie pożyczki. Zobowiązanie warunkowe w wysokości 11 278 500,00 zł. (w tys. 11 278,5) co stanowi 25 % wartości pożyczki.	
NFOŚ i GW	Warszawa	28 082	PLN	tys	PLN	20 749	PLN	tys		3,50 % w skali roku	30.09.2020	weksel własny poręczony przez ZGH " Bolesław" S.A.	
Hipotekarna Banka	Niksić	3 500	EUR	tys	EUR	825	PLN	tys		8,54	01.01.2015	udziały ZGH "Bolesław" S.A. +majątek Veselin Pejović, weksle	Kwota pozostała do spłaty ujęta w zobowiązaniach długoterminowych: 825tys.PLN natomiast w zobowiązaniach krótkoterminowych, kwota: 8 008 tys. zł
Millennium Leasing Sp. z o. o.	Warszawa	1 649	PLN	tys	EUR	767	PLN	tys		wibor+marża	31.12.2016	weksel in blanco	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 17a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a/ kredyty i pożyczki, w tym:	95 043	56 916
- długoterminowe w okresie spłaty	30 963	20 000
b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c/ z tytułu dywidend		
d/ inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu:	9 722	272
- leasingu	2 360	272
- zakupu przedsiębiorstwa	6 114	
- zawarcia transakcji opcji walutowych	1 248	
e/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	367 593	268 763
- do 12 miesięcy	367 593	268 763
- powyżej 12 miesięcy		
f/ zaliczki otrzymane na dostawy	4 774	988
g/ z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	35 044	12 001
h/ z tytułu wynagrodzeń	18 918	8 082
i/ inne (wg tytułów)	33 341	9 036
- ZFŚS	7 789	6 615
- PKZP	1 206	553
- PZU	1 064	152
- fundusz likwidacji zakładu górniczego	11 582	
- pozostałe	11 700	1 716
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	564 435	356 058

NOTA 17b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) w walucie polskiej	429 393	266 061
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	135 042	89 997
b1. w walucie EUR	18 905	21 791
po przeliczeniu na tys. zł	78 760	89 555
b2. w walucie USD	18 332	147
po przeliczeniu na tys. zł	56 282	442
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	564 435	356 058

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 17 c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU 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
		w tys. zł	w walucie	jedno stka	walu ta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Pekao S.A.	Kraków	75 000		tys	zł	24 718		tys.	zł	wibor + marża	wrzesień 2014	zastaw na zapasach	lkredyt w rach.bieżącym na gwarancje i akredytywy.
Bank Nordea Polska S.A.	Gdynia	40 000		tys	zł			tys.	tys.	wibor + marża	sie-14	zastaw rejestr. na zapasach materiał.,cesja praw z polisy ubezpieczen., weksel in blanco	limit kredytowy 40.000 tys. zł oraz 20.000 tys. zł na gwarancje i akredytywy.
Bank Nordea Polska S.A.	Gdynia	20 000		tys	zł	18 848		tys.	zł	wibor + marża	lipiec 2014	weksel in blanco, zastaw na zapasach.	Limit kredytu w rachunku bieżącym Stalprodukt-Centrostal
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	65 000		tys	zł	0		tys.	zł	wibor + marża	gwarancji krótkoterminowych, lipiec 2014 r dla gwarancji długoterminowych	zastaw na zapasach materiałów i cesja należności.	bieżącym i gwarancje krótkoterminowe i akredytywy w kwocie 40.000 tys. zł.Limit
PKO BP S.A.	Warszawa	50 000		tys	zł	0		tys.	zł	wibor + marża	grudzień 2014r	weksel własny zastaw na zapasach	akredytywy w kwocie 20.000 tys. zł i kredyt w rach. bieżącym 30.000 tys.zł.
BNP Paribas S.A.	Kraków	50 000		tys	zł	0		tys.	zł	wibor + marża	paź-14	weksel in blanco, cesja należności i zastaw na materiałach	Limit na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy.
PKO BP S.A.	Bochnia	1 000		tys	zł	0		tys.	zł	wibor + marża	październik 2014	weksel in blanco, cesja należności	kredyt w rachunku bieżącym Stalprodukt Serwis
PKO BP S.A.	Warszawa			tys		20 000		tys.	zł	wibor + marża			kredyt długoterminowy w rocznym okresie spłaty
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	2 850		tys	zł	302		tys	zł	wibor+marża	wrzesień 2016r	Hipoteka i cesja um. Ubezpieczenia, cesja należności.	Kredyt długoterminowy w rocznym okresie spłaty CynkMal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

PKO BP S.A.				tys		4		tys	zł				Rachunek kart kredytowych Anew Institute Sp. z o.o.
NFOŚ i GW	Warszawa	45 114	PLN	tys	zł	4 760	zł	tys	zł	0,5 stopy redyskonta weksli	30.06.2016	cesja z praw polis ubezpieczeniowych środków trwałych, przewłaszczenie środków trwałych do kwoty odpowiadającej kwocie pożyczki. Zobowiązanie warunkowe w wysokości 11 278 500,00 zł. (w tys. 11 278,5) co stanowi 25 % wartości pożyczki.	
NFOŚ i GW	Warszawa	28 082	PLN	tys	zł	3 667	zł	tys	zł	3,50 % w skali roku	30.09.2020	weksel własny poręczony przez ZGH Bolesław S.A.	
Getin Noble Bank S.A	Warszawa	5 000	PLN, USD, EUR	tys		510	zł	tys	zł	Wibor, Euribor, Libor 1M + marża	13.11.2014	Hipoteka wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej, cesja kontraktów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Credit Agricole Bank Polska S.A	Wrocław	10 000	PLN, USD, EUR	tys		621	zł	tys	zł	Wibor, Euribor, Libor 1M + marża	29.09.2014	Cesja należności z kontraktów, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
PKO BP SA	Warszawa	10 000	PLN, USD, EUR	tys		2 395	zł	tys	zł	Wibor, Euribor, Libor 1M + marża	26.11.2014	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach surowców, cesja polisy ubezpieczeniowej stanów magazynowych surowców	
Bank Pekao S.A.	Warszawa	15 000	PLN, USD, EUR	tys		-	zł	tys	zł	Wibor, Euribor, Libor 1M + marża	30.09.2014	Sądowy zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i produkcji w toku, cesja należności z kontraktów	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	30 000	PLN, USD, EUR	tys		9 432	zł	tys	zł	Wibor, Euribor, Libor 1M + marża	31.10.2014 z opcją automatycznego przedłużenia na okres następny	Hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja kontraktów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
Hipotekarna Banka	Niksić	500	EUR	tys		1 777	zł	tys	zł	8,95	01.01.15	udziały należące do ZGH Bolesław S.A.+majątek Veselin Pejović, weksle	
Hipotekarna Banka	Niksić	3 500	EUR	tys		8 008	zł	tys	zł	8,54	01.01.15	udziały należące do ZGH Bolesław S.A.+majątek Veselin Pejović, weksle	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 18 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	987	274
- długoterminowe (wg tytułów)	499	
- dotacja EKO FUNDUSZ	499	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	488	274
- dotacja EKO FUNDUSZ	429	
- rezerwa na koszty likwacji środków trwałych	59	274
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 424	434
- długoterminowe (wg tytułów)	491	84
- umorzenie pożyczki z WFOŚi GW	197	
- wieczyste użytkowanie gruntów	207	
- dotacja z funduszu dla osób niepełnosprawnych	87	84
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 933	350
- dotacja z funduszu dla osób niepełnosprawnych		24
- otrzymane zaliczki	245	326
- dotacja NCBiR	2 218	
- dotacja z NFOŚ	470	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 411	708

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 ilości akcji. 1 756 328 tys. zł : 6 725 000 akcji = 261,16 zł.

Przychody

NOTA 20 a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- blacha elektrotechniczna	376 191	535 589
- rdzenie	10 481	9 394
- blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	151 766	218 980
- kształtowniki zimnogięte	549 405	605 519
- bariery drogowe	111 206	203 183
- konstrukcje metalowe (w tym: drzwi i odrzwia)	76 740	68 602
- bednarka i drut odgromowy	40 974	39 243
- cynk	735 439	
- stopy cynku	222 882	
- galena flotacyjna	96 229	
- kwas siarkowy	23 187	
- dolomit	23 397	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

- koncentrat Zn-Pb-Ag	16 310	
- ołów rafinowany	114 816	
- metal Dore'a	60 029	
- usługi	25 990	19 696
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 635 042	1 700 206

NOTA 20b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	1 394 128	929 624
- blachy elektrotechniczne	14 492	43 676
- rdzenie	5 135	4 571
- blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	128 415	181 218
- kształtowniki zimnogięte	360 985	393 483
- bariery drogowe	100 585	194 765
- konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia	75 572	67 938
- bednarka i drut odgromowy	25 548	24 308
- cynk	332 737	
- stopy cynku	189 925	
- kwas siarkowy	13 520	
- dolomit	23 397	
- ołów rafinowany	102 637	
- usługi	21 180	19 665
b) eksport	1 240 914	770 582
- blacha elektrotechniczna	361 699	491 913
- rdzenie	5 346	4 823
- blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane	23 351	37 762
- kształtowniki zimnogięte	188 420	212 036
- bariery drogowe	10 621	8 418
- konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia	1 168	664
- bednarka i drut odgromowy	15 426	14 935
- cynk	402 702	
- stopy cynku	32 957	
- galena flotacyjna	96 229	
- kwas siarkowy	9 666	
- koncentrat Zn-Pb-Ag	16 310	
- ołów rafinowany	12 180	
- metal Dore'a	60 029	
- usługi	4 810	31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 635 042	1 700 206

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

NOTA 21a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- towary	117 940	78 412
- odpad technologiczny	23 664	28 871
- pozostałe materiały	29 877	1 228
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	171 481	108 511

NOTA 21b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	162 500	108 511
- towary	117 940	78 412
- odpad technologiczny	23 664	28 871
- pozostałe materiały	20 896	1 228
b) eksport	8 981	
- towary		
- pozostałe materiały	8 981	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	171 481	108 511

Koszty według rodzajów

NOTA 22 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	w tys. zł	
	2013	2012
a) amortyzacja	128 895	53 989
b) zużycie materiałów i energii	1 783 841	1 256 020
c) usługi obce	188 208	86 602
d) podatki i opłaty	55 195	17 110
e) wynagrodzenia	334 586	151 910
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 430	35 550
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	11 350	4 739
- podróże służbowe	2 599	1 538
- ubezpieczenia majątkowe	4 199	923
- reprezentacja i reklama	2 638	1 029
- szkolenia	1 145	368
- inne	769	881
h) saldo różnic kurs dot.rozrach.rezerw na odprawy emeryt.obniżka cen wyr. Got.	867	7 127
saldo różnic kursowych dotyczące rozrachunków	381	6 834
saldo rezerw na odprawy emerytalne	-343	-213
rezerwa na utratę wartości wyrobów gotowych	829	506
Koszty według rodzaju, razem	2 593 372	1 613 047
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 481	18 279
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-74 439	-68 386
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-121 810	-69 601
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 403 604	1 493 339

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

NOTA 23 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	14 002	1 973
- należności wątpliwych	312	781
- odpraw emerytalnych	2 333	1 192
- odszkodowania za deputat węglowy	939	
- likwidacji zakładu górniczego	9 840	
- aktualizacji zapasów	578	
c) pozostałe, w tym:	6 378	3 472
- spłata zasądzonych kosztów sądowych	84	151
- przychody z tytułu niepodjętych wynagrodzeń		187
- refundacja z PFRON-u	128	123
- otrzymane odszkodowania	1 348	1 400
- wartość odpisu zobowiązań		385
- nadwyżki w środkach obrotowych	192	305
- przychody z dzierżaw	1 898	
- rozliczenie ujemnej wartości firmy	1 768	
- inne	960	921
d) dotacje	1 178	
e) zysk z okazijnego nabycia ZGH „Bolesław” S.A.	28 821	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	50 379	5 445

NOTA 24 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68	
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 872	505
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 605	3 023
- należności wątpliwych	894	2 103
- odpraw emerytalnych	2 256	920
- rekultywacji składowiska odpadów	55	
- odszkodowań	400	
d) pozostałe, w tym:	6 680	3 617
- darowizny	417	60
- koszty postępowania sądowego	223	543
- kary, grzywny, odszkodowania	95	284
- niedobory w środkach obrotowych	966	192

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

- wartość odpisanych należności		
- koszty likwidacji środków trwałych	227	165
- odpisanie inwestycji bez efektu		
- koszty prób dotyczące barier drogowych	936	1 414
- koszty dzierżaw	1 300	
- inne	2 516	959
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 225	7 145

Przychody i koszty finansowe

NOTA 25 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) przychody z tytułu odsetek	9 172	11 984
b) zysk ze zbycia inwestycji	7 756	
c) różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 165	46
- odsetek	1 165	46
e) pozostałe, w tym:	12 505	321
- dywidendy otrzymane	8	24
przychody ze sprzedaży udziałów		
- inne	12 497	297
Przychody finansowe, razem	30 598	12 351

NOTA 26 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	9 402	5 966
b) pozostałe odsetki	2 506	517
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 258	2 636
- naliczone a niezapłacone odsetki	2 258	2 636
e) pozostałe, w tym:	332	1 025
- wycena bilansowa inwestycji		450
- inne	332	575
Koszty finansowe, razem	14 498	10 144

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

NOTA 27 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROCZONY	w tys. zł	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	96 819	77 396
2. Korekty konsolidacyjne	10 355	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-49 359	-10 202
- strata brutto spółek	11 574	12 774
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych niestanieskosztów uzyskania przychodów	-30 441	-24 998
- darowizny i składki nieobowiązkowe	861	133
- rezerwa na należności	1 195	1 527
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	-9 212	-1 060
- PFRON	3 963	1 490
- rata leasingowa	-2 189	-126
- odpis aktualizujący wartość zapasów	905	506
- koszt dot. rezerw na odprawy emerytalne	1 989	920
- koszt dotyczący przychodów następnych okresów		-508
- wycena bilansowa środków pieniężnych i rozrachunków	4 572	
- ZUS dotyczący listopada i grudnia 2012a zapłacony w styczniu i lutym 2013	-8 712	-3 584
- ZUS dotyczące XI i XII 2013 a zapłacony w I i II 2014 r.	8 659	3 539
- koszty reprezentacji	994	116
- wartość zbywanych środków trwałych pochodząca z wyceny		148
- otrzymane dywidendy	-9 529	
- zysk z okazijnego nabycia ZGH „Bolesław” S.A.	-28 821	
- inne	4 833	-1 079
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	57 815	67 194
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	10 985	12 767
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	10 985	12 767
- wykazany w rachunku zysków i strat	19 374	17 307
8. Podatek dochodowy odroczony (z tytułu dodatnich różnic przejściowych)	8 389	4 540

Zysk i podział zysku

NOTA 28 a - ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2013	2012
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	9 938	67 785
b) Zysk (strata) netto jednostek zależnych	38 223	-7 955
c) korekty konsolidacyjne	463	259
d) Zysk z okazijnego nabycia ZGH „Bolesław” S.A.	28 821	
Zysk (strata) netto	77 445	60 089

NOTA 28 b - PODZIAŁ ZYSKU

Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2012 w kwocie 67 784 700,05 zł podzielony został przez WZA następująco:

- dywidenda 6 655 267,00 zł
- tantiema dla Zarządu 542 278,00 zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej 474 493,00 zł,
- kapitał rezerwowy 60 112 662,05 zł.

Propozycja podziału zysku netto za okres sprawozdawczy w kwocie 9 938 254,62 zł:

- dywidenda 3 993 160,20 zł
- tantiema dla Zarządu 79 506,03 zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej 69 567,78 zł,
- kapitał rezerwowy 5 796 020,61 zł.

Zysk na jedną akcję

NOTA 29 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 6 655 267 akcji, która to ilość nie uległa zmianie na przestrzeni roku obrotowego 2013. Zgodnie z MSR 33 wyłączono 69 733 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 gorąco walcowane.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

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 2013 i okres porównywalny zostały oszacowane i przedstawione w poniższych tabelach (w tys. zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE 2013	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	
Przychody segmentu	386 672	812 377	1 383 181	224 293	2 806 523
Koszty segmentu	366 478	774 503	1 292 888	208 279	2 642 148
Wynik segmentu	20 194	37 874	90 293	16 014	164 375
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					80 977
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					148 533
Zysk brutto					96 819
Podatek dochodowy					19 374
Zysk netto					77 445
Aktywa segmentu	734 173	788 991	1 172 232	259 662	2 955 058
Aktywa nie przyp. segment.					37 354
Aktywa ogółem					2 992 412
Zobowiązania ogółem	112 109	263 832	462 605	101 423	939 969
Zobowiązania warunkowe					296 115
Zobowiązania skonsolidowane					1 236 084
Nakłady inwestycyjne	78 056	1 908	47 222	9 348	136 534
Amortyzacja	23 153	19 963	76 802	8 977	128 895

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

WYSZCZEGÓLNIENIE 2012	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profil	towarów	pozostała działalność	
Przychody segmentu	544 983	1 046 639	108 514	108 581	1 808 717
Koszty segmentu	459 782	1 003 331	103 894	95 220	1 662 227
Wynik segmentu	85 201	43 308	4 620	13 361	146 490
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					17 796
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					86 890
Zysk brutto					77 396
Podatek dochodowy					17 307
Zysk netto					60 089
Aktywa segmentu	735 716	845 023	35 321	185 688	1 801 748
Aktywa nie przyp. segment.					274 568
Aktywa ogółem					2 076 316
Zobowiązania ogółem	145 150	270 207	14 820	68 919	499 096
Nakłady inwestycyjne	68 393	7 978		24 639	101 010
Amortyzacja	23 203	21 534	788	8 464	53 989

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 wahanom 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.

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 działu 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 (Cynk Mał 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					
			2013			2012		
L.p.	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj ryzyka	Kwota	Waluta	PLN	Kwota	Waluta	PLN
1	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	941	PLN	941	1 500	PLN	1 500
2	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	2 245	EUR	9 310	2 565	EUR	10 486
3	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	2 818	USD	8 488	8 680	USD	26 905
4	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	4 000	PLN	4 000	20 813	PLN	20 814
5	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	5 750	EUR	23 846	11 420	EUR	46 687
	Razem wartość zabezpieczeń w PLN				46 586			106 392

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 394 493 tys. PLN. Wzrost kwoty narażonej na ryzyko związany jest z włączeniem do konsolidacji grupy ZGH „Bolesław” S.A.

KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO KREDYTOWE	w tys. zł	
	2013	2012
1. Wartość bilansowa salda należności	409 953	293 674
2. Wystawione gwarancje i akredytywy	31 126	78 510
3. Wartość godziwa transakcji pochodnych	27 045	0
4. Przyjęte zabezpieczenia	46 586	106 392
5. Należności w stosunku do jednostek powiązanych	0	0
Kwota narażona na ryzyko	394 493	265 792

Należy stwierdzić, że większość klientów spółki to klienci, z którymi Grupa współpracuje od wielu lat. W chwili obecnej spółka 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 objaśniających pozycje bilansu nr 6d - 6e.

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności sprowadza się do kontroli przepływów finansowych oraz zabezpieczania możliwości finansowania zewnętrznego, w szczególności: ściągłości 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 31.12.2013 jednostka dominująca oraz spółki zależne posiadały:

pożyczki udzielone – 40 000 tys. zł,

środki pieniężne – 111 753 tys. zł,

zobowiązania długoterminowe – 92 268 tys. zł,

zobowiązania krótkoterminowe – 97 403 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	
	2013	2012
Wzrost stóp procentowych 0 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	-190	-306

Ryzyko walutowe,

Główną walutą w sprzedaży eksportowej bądź w wewnątrzwspólnotowej 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, która z uwagi na fakt sporadyczności zakupów w USD, pozostawała w roku 2013 przeważnie pozycją otwartą długą.

Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2013, wyrażonych w EUR i USD jest niewielkie w stosunku do skali prowadzonej działalności. Należności i zobowiązania walutowe przedstawiono odpowiednio: w notach 6c i 17b.

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.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE	w tys. zł	
	2013	2012
OSŁABIENIE PLN WOBECE USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	2 410	1 342

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.

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. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Dla zabezpieczenia wahań cen metali, spółka zawiera transakcje typu swap, opcje bądź strategie opcyjne 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, osoba nadzorującą – Dyrektorem Finansowym oraz Back Office z jednostką wykonawczą – Działem rachunkowości zabezpieczeń oraz z Głównym Księgowym jako osobą nadzorującą.

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 przeprowadzone ich wyceny 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. prowadzi rachunkowość zabezpieczeń w oparciu o wewnętrzne procedury opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

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 2013 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	
	2013	2012
Zadłużenie	189 671	178 608
Środki pieniężne	-111 753	-77 487
Zadłużenie netto	77 918	101 121
Kapitał własny	1 756 328	1 577 220
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	4,44%	6,41%

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość zysku netto na 1 akcję, której maksymalizacja jest celem strategicznym Stalproduktu. Zysk netto na 1 akcję wzrósł z 9,03 zł w roku 2012 do 11,64 zł w roku 2013 r.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2012 i 2013 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku 2013 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Grupy liczony wskaźnikiem kapitału własnego (jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy pasywów) uległ obniżeniu z 0,76 do 0,58. Spowodowane to jest w głównej mierze konsolidacją ZGH „Bolesław” S.A. i pojawieniem się w bilansie zobowiązań warunkowych z tytułu przejęcia grupy przedstawionych w nocie 16a oraz w punkcie 11 Informacji dodatkowej i objaśniającej.

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 powiązanymi, 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.

a/ stopień udziału jednostki dominującej w zarządzaniu wynosi: 51% w spółce Cynk-Mal S.A. z siedzibą w Legnicy, 86,92 % 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 2013	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	31	1 795	284	4 480
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	148	1 142	1 427	8 973
Stalprodukt-Centrostał Kraków Sp. z o.o.	72 597		377 433	612
Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	88	2 831	806	18 725
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	78	366	757	1 328
Stalprodukt-Warszawa Sp. z o.o. w likwidacji	2 718		4 166	
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	24	510	229	2 703
STP Elbud Sp. z o.o.	376	10 061	13 387	22 648
Cynk-Mal S.A.	4 971		19 399	8 176
ZGH Bolesław S.A.		24		132
ANEW Institute Sp. z o.o.		45	39	1 159

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2013

WYSZCZEGÓLNIENIE 2012	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	33	2 017	278	6 091
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	161	2 338	1 368	10 846
Stalprodukt-Centrostał Kraków Sp. z o.o.	93 198		457 290	252
Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	34	4 422	648	15 084
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	76	247	728	3 059
Stalprodukt-Warszawa Sp. z o.o.	5 076		17 285	
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	24	270	224	2 750
STP Elbud Sp. z o.o.	305	10 383	1 654	44 413
Cynk-Mal S.A.	14728		17 054	1 179
ANEW Institute Sp. z o.o.	3		16	

c/ Inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą niżej wymienionych wyłączeń i korekt:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł	
	2013	2012
udziały	338 729	78 026
środki trwałe	91 995	97 552
zapasy	461	3 630
inwestycje w nieruchomości	112 331	116 434
należności i zobowiązania	99 460	137 088
przychody ze sprzedaży towarów	401 566	511 138
przychody ze sprzedaży produktów	112 924	99 967
wartość sprzedanych towarów	383 062	491 015
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	128 647	115 823
koszty sprzedaży	3 245	4 525
odsetki	3 151	0
pożyczki	10 110	10 110

10. Zmiany w strukturze kapitałowej Emitenta

1. Niniejsze sprawozdanie za rok obrotowy 2013 jest pierwszym rocznym sprawozdaniem, w którym dokonano konsolidacji ZGH „Bolesław” S.A.

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 S.A. 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.

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 31.12.2013 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 okazynego nabycia.

2. W dniu 10.06.2013 Spółka Stalprodukt Warszawa Sp z o.o. została postawiona w stan likwidacji, w związku z działaniami restrukturyzacyjnymi mającymi na celu uproszenie struktury kapitałowej Grupy. Spółka została wyłączona z konsolidacji.

3. W dniu 2 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników: Bol-Therm Sp. z o.o., Bolsped Sp. z o.o. oraz Walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki Boloil S.A. podjęły uchwały o połączeniu wymienionych spółek polegającym na przeniesieniu całego majątku spółki Boloil S.A. i spółki Bolsped Sp. z o.o. (jako dwóch przejmowanych) na spółkę Bol-Therm Sp. z o.o. (spółka przejmująca) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH. W dniu 31 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu (sygn. Akt KR.XII NS-REJ.KRS/22626/13/820) opisanego wyżej połączenia Spółek Boloil S.A., Bolsped Sp. z o.o. i Bol-Therm Sp. z o.o. do rejestru prowadzonego dla spółki przejmującej, tj. spółki Bol-Therm Sp. z o.o. (KRS: 000030681). Jednocześnie w rejestrze odnotowano zmienioną nazwę spółki z Bol-Therm Sp. z o.o. na Boltech Sp. z o.o. Dniem połączenia spółek jest 01.01.2014r.

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

11. Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.

Ujęcie i wycenę wartości firmy lub zysku z tytułu okazynego nabycia dokonano na podstawie §32 MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć”. Zgodnie z wyliczeniem wartość godziwa netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań przewyższyła sumę przekazanej zapłaty i udziałów niesprawujących kontroli o 28 821 tys. zł. Oznacza to, że odnotowano zysk z tytułu okazynego nabycia w wysokości 28 821 tys. zł. Zysk z okazynego nabycia zaprezentowano w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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. Ustalona na tej podstawie kwota netto nabytych aktywów i przejętych zobowiązań (672 112 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 296 115 tys. zł. Kwota została zaprezentowana w bilansie na dzień 31.12.2013 w pozycji zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH „Bolesław” S.A.

	Dzień objęcia kontroli
AKTYWA	31.12.2012
Wartości niematerialne	32 042
Rzeczowe aktywa trwałe	703 394
Należności długoterminowe	103
Inwestycje długoterminowe	3 546
Długoterminowe rozliczenia m/o	23 943
w tym: - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 470
Zapasy	149 519
Należności krótkoterminowe	202 518
w tym: - z tytułu dostaw i usług	166 629
- z tytułu podatków cel, ubezpieczeń	29 239
Inwestycje krótkoterminowe	90 142
w tym: - środki pieniężne	40 922
- instrumenty zabezpieczające	49 221
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	4 509

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2013

	Dzień objęcia kontroli
PASYWA	31.12.2012
Rezerwy na zobowiązania	-201 935
<i>w tym: - odroczony podatek dochodowy</i>	30 845
<i>- świadczenia emerytalne</i>	38 946
<i>- likwidacja kopalni</i>	123 171
Zobowiązania długoterminowe	-78 372
<i>w tym: - kredyty pożyczki</i>	44 249
<i>- leasing</i>	25 684
Zobowiązania krótkoterminowe	-228 911
<i>w tym: - z tytułu dostaw i usług</i>	108 752
<i>- kredyty i pożyczki</i>	31 280
<i>- leasing</i>	17 051
<i>- z tytułu podatków, ceł , ubezpieczeń</i>	26 654
Rozliczenia m/o	-2 830
Kapitał mniejszości	-25 547
Kwota aktywów netto	672 122

	Dzień objęcia kontroli
Wyliczenie zysku z tytułu okazijnego nabycia	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe wynikające ze zidentyfikowanych ryzyk	-296 115
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	376 007
Zapłacone wynagrodzenie	259 272
<i>w tym: - gotówka</i>	219 272
<i>- zobowiązanie do podniesienia kapitału</i>	40 000
Wartość udziałów niedających kontroli	87 914
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	-376 007
Zysk z okazijnego nabycia	-28 821

12. Pozostałe informacje

Różnice pomiędzy sprawozdaniem skonsolidowanym, a raportem QSr_4/2013

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		
	było	jest	różnica
Rachunek zysków i strat			
I. Przychody ze sprzedaży	2 806 068	2 806 523	455
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 568 690	2 567 709	-981
VI. Zysk ze sprzedaży	42 321	42 565	244
IX. Zysk z działalności operacyjnej	50 621	80 719	30 098
XII. Zysk brutto	66 371	96 819	30 448
XIV. Zysk netto	76 559	77 445	886
Bilans			
I. Aktywa trwałe	1 913 768	1 914 100	332
1. wartości niematerialne w tym:	75 812	95 185	19 373
- prawo wieczyst. użytk. gruntów	43 416	63 751	20 335
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 764 744	1 740 220	-24 524
3. Inwestycje długoterminowe	48 206	48 206	0
5. Długoterminowe rozliczenia m/o	24 748	24 479	-269
II. Aktywa obrotowe	1 086 490	1 078 312	-8 178
1. Zapasy	506 607	506 632	25
2. Należności	418 191	409 953	-8 238
Aktywa razem	3 000 258	2 992 412	-7 846
I. Kapitały własne	1 755 776	1 756 328	552
II. Zobowiązania i rezerwy	1 244 482	1 236 084	-8 398
Pasywa razem	3 000 258	2 992 412	-7 846

Powstałe różnice mają nieistotny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Grupy. W zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat spowodowane są przez prezentację zysku z okazijnego nabycia w pozostałych przychodach operacyjnych. Pozostała część wynika z korekt w jednostkowych sprawozdaniach spółek konsolidowanych w związku z badaniem przez biegłych rewidentów.

Wykazane powyżej zmiany w „Rachunku zysków i strat” oraz w „Bilansie” znalazły odbicie w odpowiednich pozycjach „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym” oraz „Sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych”.

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.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia łącznie z nagrodami, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce wyniosły w roku 2013 – 3 022 tys. zł, a w roku 2012 – 7 658 tys. zł, w tym wynagrodzenie Zarządu odpowiednio: 2 202 i 6 505 tys. zł, a wynagrodzenie Rady Nadzorczej 821 i 1 153 tys. zł.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych wyniosły w roku 2013 – 529 tys. zł, w tym: osoby zarządzające 455 tys. zł, a osoby nadzorujące 74 tys. zł, natomiast w roku 2012 – 613 tys. zł, w tym osoby zarządzające 536 tys. zł, a osoby nadzorujące 77 tys. zł.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 20 lutego 2014 roku została zawarta umowa warunkowa sprzedaży udziałów w spółce Gradir Montenegro d.o.o., pomiędzy jednostką zależną Zakładami Górniczo-Hutniczymi „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie, jako Sprzedającym a Balkan Mining Group Ltd, spółką utworzoną i zarejestrowaną na Malcie pod numerem C61059 z siedzibą przy ul. Melita 60/2, Valletta, VLT 1122, Malta, jako Kupującym. Na dzień zawarcia Umowy udział Sprzedającego w spółce wynosi 99,3473% łącznego zarejestrowanego kapitału spółki. Cena płaćna Sprzedającemu przez Kupującego za sprzedawany udział wynosi 152 968 330 zł.

W dniu 7 kwietnia 2014 do powyższej umowy został zawarty aneks, który zmienia datę przekazania ceny sprzedaży na 28 kwietnia 2014. Dodatkowo zmieniono termin na uzyskania zgody Hipotekarna Banka na dzień 30 kwietnia 2014. Tym samym umowa sprzedaży udziałów przestanie obowiązywać w przypadku nieziszczenia się warunków zawieszających, tj. gdy przekazanie ceny sprzedaży nie nastąpi do dnia 28 kwietnia oraz Hipotekarna Banka nie udzieli zgody do 30 kwietnia 2014.

W dniu 29 kwietnia 2014 do Spółki dominującej wpłynęła informacja, że w dniu 28 kwietnia zawarty został kolejny aneks pomiędzy Sprzedającym, a Kupującym przesuwający datę przekazania ceny sprzedaży na 15 maja 2014 oraz zgody Hipotekarna Banka na 20 maja 2014. W pozostałym zakresie Umowa sprzedaży pozostaje bez zmian

Pozostałe informacje

1. W roku 2013 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Stalproduktu.
2. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 136 534 tys. zł. Na ochronę środowiska naturalnego nakładów nie poniesiono. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2014 wyniosą około 142 688 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych.
3. Grupa nie dokonywała w roku sprawozdawczym wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.
4. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych:

- w roku 2013 zatrudnienie ogółem 5 891 osób w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 4 670, a na stanowiskach nierobotniczych 1 221 osoby
 - w roku 2012 zatrudnienie ogółem 2 672 osoby, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 2 069, a na stanowiskach nierobotniczych 603 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. 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. Na dzień 31.12.2013 r. łączna kwota niewygasłych gwarancji z tych tytułów wynosi 23 969 tys. zł.
 7. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2013.
 8. W dniu 08.07.2013 Spółka Stalprodukt S.A. udzieliła poręczenia dla banku Nordea S.A. z siedzibą w Gdyni za zobowiązania Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 20 000 tys. zł
 9. Po dniu 31.12.2013 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 2013 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej przyszłe wyniki finansowe.
 10. 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 %.
 11. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok 2013 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej do publikacji w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

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

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