

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2011	2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 787 542	1 550 186	431 763	387 043
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	149 200	176 073	36 038	43 961
III. Zysk (strata) brutto	151 553	179 532	36 606	44 825
IV. Zysk (strata) netto	122 451	145 294	29 577	36 276
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	104 339	108 918	25 202	27 194
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-51 965	-91 418	-12 552	-22 825
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 623	-65 991	-7 638	-16 476
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	20 751	-48 491	5 012	-12 107
IX. Aktywa razem	1 714 696	1 599 796	388 221	403 958
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	258 057	240 135	58 426	60 636
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	246 481	232 952	55 805	58 822
XIII. Kapitał własny	1 456 639	1 359 661	329 795	343 323
XIV. Kapitał akcyjny	13 450	13 450	3 045	3 396
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)	18,40	21,83	4,44	5,45
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	216,60	202,18	49,04	51,05
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,50	8,00	0,85	2,00

- Średnie kursy NBP wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR wynosiły
a/ kurs na koniec roku 2011 i 2010 odpowiednio 4,4168 i 3,9603
b/ średni kurs, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2011 i 2010 odpowiednio 4,1401 i 4,0052
c/ najniższy kurs w roku 2011 i 2010 odpowiednio 3,8403 i 3,8356
d/ najwyższy kurs w roku 2011 i 2010 odpowiednio 4,5642 i 4,1770.
- Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zyski 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 31.12.2011 r. i wynoszącego 4,4168 oraz 3,9603 na dzień 31.12.2010 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 4,1401 zł dla roku 2011 oraz 4,0052 dla roku 2010. (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 2011 za rok 2010 oraz wypłaconej w roku 2010 za rok 2009.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
BILANS

BILANS na dzień 31 grudnia	Noty	w tys. zł	
		2011	2010
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		1 031 609	1 021 417
1. Wartości niematerialne , w tym:	1	18 281	18 214
- prawo wieczystego użytkowania gruntów		17 740	17 740
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	817 731	802 581
3. Należności długoterminowe	3		
4. Inwestycje długoterminowe	4	194 853	199 899
4.1. Nieruchomości inwestycyjne		75 490	77 016
4.2. Wartości niematerialne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		119 363	122 883
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		744	724
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	744	724
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		683 087	578 379
1. Zapasy	6	241 763	235 037
2. Należności krótkoterminowe	7	387 965	313 880
3. Inwestycje krótkoterminowe		48 240	24 919
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	48 240	24 919
a) pożyczki		5 190	2 620
b) krótkotermin. papiery wartościowe			
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		43 050	22 299
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	5 119	4 543
A k t y w a r a z e m		1 714 696	1 599 796
PASYWA			
I. Kapitał własny		1 456 639	1 359 661
1. Kapitał akcyjny	10	13 450	13 450
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-139	-139
3. Kapitał zapasowy	11	104 082	104 082
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	3 268	3 268
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 213 527	1 093 706
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
7. Zysk (strata) netto		122 451	145 294
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		258 057	240 135
1. Rezerwy na zobowiązania	14	11 503	7 180
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 782	2 179
1.2. Pozostałe rezerwy		4 721	5 001
a) długoterminowe		3 542	3 822
b) krótkoterminowe		1 179	1 179
2. Zobowiązania długoterminowe	15		
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki			
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	246 481	232 952
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
3.2. Krótkoterminowa część długotermin. kredytów i pożyczek			2 942
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		223 746	208 020
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		22 735	21 990
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	73	3
P a s y w a r a z e m		1 714 696	1 599 796
Wartość księgowa		1 456 639	1 359 661
Liczba akcji		6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	216,60	202,18
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł	
		2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 787 542	1 550 186
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	1 719 691	1 496 626
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	67 851	53 560
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 551 511	1 287 390
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	1 487 019	1 239 340
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		64 492	48 050
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		236 031	262 796
IV. Koszty sprzedaży		41 881	45 552
V. Koszty ogólnego zarządu		43 118	36 539
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		151 032	180 705
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22	1 322	2 620
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	23	3 154	7 252
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		149 200	176 073
X. Przychody finansowe	24	5 466	5 312
XI. Koszty finansowe	25	3 113	1 853
XII. Zysk (strata) brutto		151 553	179 532
XIII. Podatek dochodowy	26	29 102	34 238
XV. Zysk (strata) netto	27	122 451	145 294
Zysk (strata) netto		122 451	145 294
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 655 267	6 655 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	18,40	21,83
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	w tys. zł		
	Noty	2011	2010
Wynik netto		122 451	145 294
Różnice z wyceny			
Całkowite dochody razem		122 451	145 294

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011r. i 2010r.	w tys. zł							
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2011 (BO)	13 450	-139	104 082	3 268	1 093 706	145 294		1 359 661
Podział zysku					119 821	-119 821		0
Przeniesienie międzykapitałowe								
Dywidenda dla akcjonariuszy						-25 473		-25 473
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2011r							122 451	122 451
Stan na 31.12.2011 (BZ)	13 450	-139	104 082	3 268	1 213 527	0	122 451	1 456 639
Stan na 01.01.2010 (BO)	13 450	-139	103 881	3 470	877 023	274 035		1 271 720
Podział zysku					216 683	-216 683		
Przeniesienie międzykapitałowe			201	-202				-1
Dywidenda dla akcjonariuszy						-57 352		-57 352
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2010r							145 294	145 294
Stan na 31.12.2010 (BZ)	13 450	-139	104 082	3 268	1 093 706	0	145 294	1 359 661

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	w tys. zł	
	2011	2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	122 451	145 294
II. Korekty razem	-18 112	-36 376
1. Amortyzacja	41 326	33 318
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	245	289
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 455	-3 242
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	840	504
5. Zmiana stanu rezerw	4 323	2 095
6. Zmiana stanu zapasów	-6 726	-65 763
7. Zmiana stanu należności	-74 085	-75 340
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 946	72 464
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-526	-701
10. Inne korekty	1 000	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	104 339	108 918
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 247	9 364
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	304	198
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 943	4 276
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	3 943	4 276
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		4 890
II. Wydatki	-56 212	-100 782
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-56 162	-58 732
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-50	-42 050
- nabycie aktywów finansowych		-2 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-50	-40 050
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-51 965	-91 418
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-31 623	-65 991
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-25 473	-57 352
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 067	-6 112
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 596	-1 493
8. Odsetki	-1 487	-1 034
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 623	-65 991
D. Przepływy pieniężne netto, razem	20 751	-48 491

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	20 751	-48 491
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 299	70 790
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	43 050	22 299

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 22 299 tys. zł, w tym w kasie 237 tys. zł, a na rachunkach bankowych 22 062 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 43 050 tys. zł, w tym w kasie 170 tys. zł a na rachunkach bankowych 42 880 tys. zł.

Działalność operacyjna obejmuje podstawową (główną) działalność Spółki, tj. produkcyjną, handlową i usługową oraz inne nie zaliczone do działalności inwestycyjnej i finansowej. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej stanowią skorygowany wynik finansowy Spółki.

Działalność inwestycyjna Spółki związana jest z nabywaniem i sprzedażą składników aktywów trwałych o charakterze rzeczowym i finansowym (środki trwałe, wartości niematerialne, udziały i akcje).

Działalność finansowa Spółki polega na pozyskiwaniu i obsłudze kapitałów własnych oraz obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	541	473
- oprogramowanie komputerowe	143	289
d) inne wartości niematerialne		
e) prawo wieczystego użytkowania gruntów	17 740	17 740
Wartości niematerialne , razem	18 281	18 213

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów	
				- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			3 992	715		17 740	21 732
b) zwiększenia (z tytułu)			292				292
- zakupu			292				292
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- likwidacja							
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			4 284	715		17 740	22 024
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			3 519	426			3 519
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			224	146			224
- amortyzacja odniesiona w koszty			224	146			224
- zmniejszenie z tytułu likwidacji							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			3 743	572			3 743
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			541	143		17 740	18 281

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Spółki Stalprodukt.
Spółka nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2011	2010
a) środki trwałe, w tym:	734 103	646 791
- grunty	16 612	14 049
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	242 403	229 524
- urządzenia techniczne i maszyny	470 074	398 356
- środki transportu	2 251	2 376
- inne środki trwałe	2 763	2 486
b) środki trwałe w budowie	83 628	155 549
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	817 731	802 340

Na dzień bilansowy 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 oraz utrzymanie na dotychczasowym poziomie wolumenu sprzedaży wszystkich produktów.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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	14 289	281 329	499 254	4 841	3 562	803 275
b) zwiększenia (z tytułu)	2 323	27 564	98 346	432	514	129 179
- inwestycji	2 323	26 038	98 346	432	514	127 653
- leasingu						
- zmiana stanu inwestycji długoterminowych		1 526				1 526
- wartość z wyceny leasingu						
c) zmniejszenia (z tytułu)		790	813	35	4	1 642
- sprzedaż			31	35		66
- likwidacja		790	275		4	1 069
- zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych			507			507
- przekwalifikowanie do inwest. długot.						
- przyjęcie z inwestycji (Radom						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16 612	308 103	596 787	5 238	4 072	930 812
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		51 805	100 898	2 465	1 076	156 244
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		13 895	25 815	522	233	40 465
- amortyzacja zaliczona w koszty		14 273	26 036	556	237	41 102
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			22	34		56
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		378	199		4	581
- zmniejszenie z tytułu niedob.inwentaryzacyjnych						
- zmniejszenie z tytułu aportu						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		65 700	126 713	2 987	1 309	196 709
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
zwiększenie						
zmniejszenie						
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16 612	242 403	470 074	2 251	2 763	734 103

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 2c - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) własne	751 843	658 747
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		6 024
- umowa leasingu		6 024
Środki trwałe bilansowe, razem	751 843	664 771

NOTA 4 - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
1) nieruchomości inwestycyjne	75 490	77 016
-		
2) długoterminowe aktywa finansowe	119 363	122 883
a) udziały i akcje	74 293	75 293
b) pożyczki długoterminowe	45 070	47 590
Razem	194 853	199 899

NOTA 4a - ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	77 016	61 536
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	1 210	17 462
- przekwalifikowanie do inwestycji długoterminowych		1 848
- przyjęcie z inwestycji		10 736
- nakłady inwest.na obiektach w oddziałach	1 210	4 878
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 736	1 982
- amortyzacja	2 324	1 934
- likwidacja obiektów Kraków -Płaszów	412	48
d) stan na koniec okresu	75 490	77 016
-		

Nieruchomości inwestycyjne stanowią środki trwałe wydierżawione spółkom zależnym w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntów (17 684 tys. zł) oraz budynki, budowle, maszyny i urządzenia. Nieruchomości te nie są przeznaczone do sprzedaży. Przychody z opłat czynszowych ogółem stanowiły za rok 2011 kwotę 6 865 tys. zł, natomiast koszty związane z tymi nieruchomościami szacuje się na kwotę około 6 041 tys. zł. Przy nieruchomościach inwestycyjnych obowiązują zasady wyceny wg. modelu kosztu, tj. ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączną kwotę ewentualnych odpisów z tyt. utraty wartości.

NOTA 4b - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	78 244	80 764
- udziały lub akcje	73 174	73 174
- udzielone pożyczki	5 070	7 590
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w pozostałych jednostkach	41 119	42 119
- udziały lub akcje	1 119	2 119
- udzielone pożyczki	40 000	40 000
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	119 363	122 883

Posiadane udziały i akcje nie są notowane na giełdach ani rynkach regulowanych, nie mają ograniczonej zbywalności.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 4c - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	122 883	73 293
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		49 590
- wniesienie aportu		
- zakup udziałów		2 000
- udzielenie pożyczki		40 000
- przekwalifikowanie pożyczki z krótko do długoterminowych		7 590
- objęcie udziałów		
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 520	
- utrata wartości udziałów	1 000	
- sprzedaż udziałów		
- przekwalifikowanie pożyczki z długoterm. do krótkotermin.	2 520	
d) stan na koniec okresu		122 883
Długoterminowe aktywa finansowe. Razem	119 363	122 883

W okresie sprawozdawczym dokonano opisu udziałów w spółce Anew Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie na kwotę 1 000 zł.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 4d - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
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.	Stalprodukt-MB sp. z o.o.	Bochnia	budowa i utrzymanie dróg i autostrad	spółka zależna	konsolidacji pełna	17.10.1997	2 604		2 604	100	100	
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacji pełna	05.12.1997	1 200		1 200	100	100	
3.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	Kraków	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacji pełna	29.12.1997	10 797		10 797	100	100	
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	Bochnia	usługi instalacji, remontu i konserwacji maszyn	spółka zależna	konsolidacji pełna	29.12.1998	900		900	100	100	
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacji pełna	09.12.1997	2 450		2 450	100	100	
6.	Ocynkownia Stalprodukt-Bolesław sp. z o.o.	Bukowno	usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacji pełna	31.12.1998	13 066		13 066	100	100	
7.	Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	spółka zależna	konsolidacji pełna	18.08.2000	1 299		1 299	51	51	
8.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacji pełna	06.10.2000	600		600	100	100	
9.	STP Elbud sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacji pełna	01.06.2005	7 298		7 298	100	100	
10.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu odgromow. oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	32 960		32 960	51	51	
11.	Stalprodukt Konstalbud sp. z o.o.	Bochnia	usługi budowlano - remontowe, produkcja konstr.	spółka zależna	konsolidacja pełna	15.09.1999	500	500	0	100	100	

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 4e - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH																		
Lp.	nazwa jednostki	w tys. zł																
		a	m						n			o			p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a 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.	3 933	2 604			1 329	248	981		981	1 416		1 416	4 914	4 784			
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	8 585	1 200			7 385	397	2 190		2 190	2 219		2 219	10 775	14 837			
3.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	22 871	10 797			12 074	478	151 468		151 402	103 155		103 155	174 339	641 141			
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	2 874	900			1 974	172	2 953	182	1 964	2 007		2 007	5 828	17 456			
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	16 256	2 450			13 806	1 481	7 916	270	7 510	6 135		6 135	24 172	54 366			
6.	Ocynkownia Stalprodukt-Bolesław sp. z o.o.	30 772	13 066		13 721	3 985	2 645	3 256		2 855	4 985		4 985	34 029	31 061			
7.	Stalprodukt-Warszawa sp. zo.o.	1 877	2 547		916	-1 586	-1 101	5 395		5 371	2 704		2 704	7 272	24 851			
8.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	1 474	600			874	33	473		473	473		473	1 948	4 091			
9.	STP-Elbud sp. z o.o.	22 824	7 298		16 610	-1 084	-1 084	9 384		9 098	15 796		15 796	32 208	64 872			
10.	Stalprodukt Konstalbud sp. z o.o	-2 275	500			-2 275	-3 496	2 280		2 280	0		0	5	0			
11.	Cynk-Mal S.A.	31 535	20 191		22 496	-11 152	-1 737	56 947	11 739	42 019	9 443		9 443	88 483	57 838			
Pomimo, że relacja wartości udziałów w cenie nabycia w spółce Cynk-Mal SA w stosunku do wielkości kapitału własnego i wyniku za rok 2011, przypadającego Spółce Stalprodukt SA(51%) jest niekorzystna, nietworzono odpisu wartości udziałów, mając na uwadze restrukturyzację działalności oraz perspektywę rozwoju spółki w synergii z Emitentem.																		

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 4f - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
	w tys. zł									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
						- kapitał zakładowy				
1.	Stalprodukt-Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	80		500	16,00	16,00		
2.	StalNet sp. z o.o.	Kraków	handel internetowy	39		200	19,50	19,50		
3.	Anew Institute	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	1000			50,00	50,00		
4.	Inne			0						

Pozycja 3 Nie objęto konsolidacją ze względu na brak danych. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego na kwotę 1 000 tys. zł.

Pozycja nr 4 dotyczy udziałów i akcji na które otworzono 100% odpis aktualizujący, w związku z utratą ich wartości (12 jednostek).

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 5 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2011	2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	724	860
a) odniesionych na wynik finansowy	724	860
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	20	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejśc.(z tytułu)	20	
- powstanie różnic przejściowych	20	
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia		136
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejśc.(z tytułu)		136
- odwrócenie się różnic przejściowych		136
- zmiany stawki podatkowej		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
4.Stan aktywów z tyt. Odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:	744	724
a) odniesionych na wynik finansowy	744	724
b) odniesionych na kapitał własny		

Kwoty ujemnych różnic przejściowych, odpowiednio na początek i koniec okresu sprawozdawczego w podziale na podstawowe grupy aktywów i zobowiązań w tys. zł:

- zapasy (materiały i produkty) 352 i 168,
- należności 595 i 757,
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracown. 2 863 i 2 992.

Razem: 3 810 i 3 917 tys.zł.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 6 - ZAPASY	w tys. zł	
	2011	2010
a) materiały	120 062	137 844
b) półprodukty i produkty w toku	56 944	52 989
c) produkty gotowe	63 215	43 625
d) towary	1 542	579
Zapasy, razem	241 763	235 037

Na dzień bilansowy obowiązuje zastaw rejestrowy na materiałach do kwoty 30 000 tys. zł na rzecz Nordea Bank Polska SA oraz do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz BNP Paribas SA i do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz Banku Handlowego SA z tytułu zabezpieczenia przyznanych limitów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość produktów gotowych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie 168 tys. zł.

Zaliczki na dostawy wykazano w należnościach z tyt. dostaw i usług. Wartość zaliczek na dostawy na dzień 31.12.2011 wynosi 1 915 tys. zł.

NOTA 7a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) od jednostek powiązanych	158 323	160 012
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	158 323	160 012
- do 12 miesięcy	158 323	160 012
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	229 642	153 868
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	201 981	125 488
- do 12 miesięcy	201 981	125 488
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 010	24 468
- inne	3 651	3 912
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	387 965	313 880
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 774	1 839
Należności krótkoterminowe brutto, razem	389 739	315 719

Na dzień bilansowy obowiązuje obciążenie należności : cicha cesja należności na kwotę 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w Banku Handlowym SA oraz nieokreślona kwotowo cicha cesja należności od 9 klientów, jako zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w BNP Paribas Bank Polska SA.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 7b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2011	2010
Stan na początek okresu	1 839	1 272
a) zwiększenia (z tytułu)	1 254	1 558
- utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	1 254	1 558
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 319	991
- anulacja	599	356
- korekty	376	70
- zapłaty	344	565
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 774	1 839

NOTA 7c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) w walucie polskiej	262 225	232 393
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	127 514	83 326
b1. w walucie EUR	19 566	15 965
po przeliczeniu na tys. zł	87 213	63 517
b.2 w walucie USD	11 943	6 663
po przeliczeniu na tys. zł	40 301	19 809
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	389 739	315 719

NOTA 7d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2011	2010
a) do 1 miesiąca	160 112	133 794
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	154 361	129 858
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	47 605	23 687
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	362 078	287 339
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 774	1 839
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	360 304	285 500

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

NOTA 7e - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2011	2010
a) do 1 miesiąca	25 580	18 755
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 385	2 782
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 074	378
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	135	388
e) powyżej 1 roku	1 431	1 384
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	47 605	23 687
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 774	1 839
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	45 831	21 848

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 7f - NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 389 739 tys. zł, należności przeterminowane wynoszą 47 605 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 1 774 tys. zł. Pozostałych należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że część z nich dotyczy spółek zależnych i uzasadnione są strategią i polityką sprzedaży jednostki dominującej. Natomiast w stosunku do pozostałych odbiorców zewnętrznych przeterminowania są dopuszczalne w związku z zabezpieczeniem tych należności gwarancjami bankowymi i weksłami poręczonymi.

NOTA 8a - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	5 190	2 620
- udzielone pożyczki	5 190	2 620
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
udziały lub akcje		
udzielone pożyczki		
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 050	22 299
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 050	22 299
inne środki pieniężne		
inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	48 240	24 919

Udzielone pożyczki dotyczą części pożyczek długoterminowych w rocznym okresie spłaty.

NOTA 8b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) w walucie polskiej	31 577	5 449
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 473	16 850
b1. w walucie EUR	2 169	2 179
po przeliczeniu na tys. zł	9 582	8 672
b2. w walucie USD	556	2 758
po przeliczeniu na tys. zł	1 891	8 178
pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	43 050	22 299

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

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 119	4 543
- koszty ubezpieczeń i prenumeraty	59	63
- zakupione usługi w m-cu grudniu 2010, a zrealizowane w m-cu styczniu 2011		48
-koszty targów organiz w 2012 r.	111	
- remonty rozl. w czasie	4 925	4 417
- inne	24	15
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	5 119	4 543

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu utraty wartości dotyczą długoterminowych aktywów finansowych, stanowiących inwestycje długoterminowe (akcje i udziały w innych jednostkach) oraz należności krótkoterminowych i zapasów produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 2 942 tys. zł, w tym dotyczące inwestycji długoterminowych 1 000 tys. zł należności 1 774 tys. zł oraz produktów gotowych 168 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu na kwotę 168 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych oraz rozwiązano odpis z poprzedniego roku na kwotę 352 tys. zł, w związku ze sprzedażą produktów objętych odpisem. Dokonano odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych na kwotę 1 254 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 1 319 tys. zł, w związku z zapłatą należności, anulowaniem i korektami.

W zakresie pozostałych aktywów trwałych (długoterminowych) utworzono odpis aktualizacyjny na udziały w spółce Anew Institute sp. z o.o. na kwotę 1 000 tys. zł.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 10 - KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		128 180	256 360	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
A	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		1 820	3 640	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
B	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		505 490	1 010 980	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
B	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		14 510	29 020	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
C	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
D	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
E	imienne uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		2 165 630	4 331 260	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
E	imienne bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		44 370	88 740	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
F	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 105 000	2 210 000	gotówka	17.12.1996	1.01.1997
G	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 200 000	2 400 000	gotówka	13.05.1997	1.01.1997
Liczba akcji, razem				6 725 000				
Kapitał zakładowy, razem					13 450 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,00						

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

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 S.A. posiadająca 2 270 800 akcji stanowiących 33,77% udziału w kapitale i 6 846 800 głosów, stanowiących 38,20% ogólnej liczby głosów na WZA,
- STP Investment S.A. posiadająca 1 929 725 akcji, stanowiących 28,69% udziałów w kapitale oraz 5 869 941 głosów, stanowiących 32,75% ogólnej liczby głosów na WZA,
- Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 632 225 akcji, stanowiących 9,40% udziałów w kapitale oraz 943 149 głosów, stanowiących 5,26% ogólnej liczby głosów na WZA.

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

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2011	2010
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		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	68 382	68 382
- z przeszacowania środków trwałych	285	285
- z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	79	79
- ze zbycia akcji	148	148
- zysk zatrzymany	60 510	60 510
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	33 998	33 998
- ujemna różnica między wartością nominalną a cena nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
Kapitał zapasowy, razem	104 082	104 082

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce obowiązkowo (ustawowo). 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. 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. Kapitał zapasowy obejmuje również zysk z lat ubiegłych w kwocie 33 998 tys. zł, dotyczący 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	
	2011	2010
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 268	3 268
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) inny (wg rodzaju)		
- z tytułu aktualizacji prawa wieczystego użytkowania		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	3 268	3 268
Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnice z aktualizacji wyceny środków trwałych.		

NOTA 13 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2011	2010
- kapitał rezerwowy na inwestycje	1 183 037	1 063 216
- kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 145	12 145
- kapitał rezerwowy pozostały	18 345	18 345
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 213 527	1 093 706
Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z zysku, o podziale którego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitały te służą finansowaniu środków obrotowych i pokrycie ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych kapitałów decyduje WZA.		

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 14a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2011	2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 179	111
a) odniesionej na wynik finansowy	2 179	111
- z tyt. różnic między amort. bilansową i podatkową	2 179	
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		111
b) odniesionej na kapitał własny		
- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
2. Zwiększenia	4 603	2 179
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 603	2 179
- różnic między amortyzacją bilansową i podatkową	4 603	2 179
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia		111
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		111
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)		111
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnicy między amort. bilansow. i podatkowa		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 782	2 179
a) odniesionej na wynik finansowy	6 782	2 179
- z tytułu różnic między amortyzacją bilansową i podatkową	6 782	2 179
b) odniesionej na kapitał własny		

Dodatnie różnice przejściowe dotyczą różnic między amortyzacją bilansową a podatkową. Kwota dodatnich różnic przejściowych na początek okresu sprawozdawczego wynosi 11 472 tys. zł a na koniec roku 35 698 tys. zł.

NOTA 14b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	3 822	3 796
-		
b) zwiększenia (z tytułu)	492	665
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	492	665
- wykorzystanie (z tytułu)		
c) rozwiązanie (z tytułu)	772	639
- przeniesienie do rezerwy krótkoterminowej	772	639
- zmniejszenie rezerwy		
d) stan na koniec okresu	3 542	3 822

NOTA 14c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	1 179	1 179
b) zwiększenia (z tytułu)	772	639
- utworzenie rezerw na odprawy emerytalne		
-przeniesienie z rezerwy długoterminowej do krótkoterminowej	772	639
c) rozwiązanie (z tytułu)	772	639
- wypłaconych odpraw emerytalnych	772	639
d) stan na koniec okresu	1 179	1 179

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) wobec jednostek powiązanych	11 631	8 621
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 631	8 621
- do 12 miesięcy	11 631	8 621
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- inne (wg rodzaju)		
-		
b) wobec pozostałych jednostek	234 850	224 331
- kredyty i pożyczki, w tym:		2 942
- długoterminowe w okresie spłaty		2 942
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		1 476
- tytułu leasingu		1 476
- zakupu przedsiębiorstwa		
- z tyt. zakupu opcji		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	212 115	199 399
- do 12 miesięcy	212 115	199 399
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 456	1 898
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 645	7 526
- z tytułu wynagrodzeń	6 271	5 712
- inne (wg tytułów)	6 363	5 378
- zobowiązania z tytułu dywidendy		
- fundusz socjalny	5 771	4 788
- PKZP	447	456
- PZU	102	98
- pozostałe	43	36
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	246 481	232 952

NOTA 16b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			190 631	134 975
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			55 850	97 977
b1. w walucie EUR	tys.	EUR	12 294	24 465
po przeliczeniu na tys. zł			54 225	97 542
b2. w walucie USD	tys.	USD	504	143
po przeliczeniu na tys. zł			1 625	435
pozostałe waluty w tys. zł				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			246 481	232 952

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 16 c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota limitu 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 PeKaO SA	Kraków	30 000		w tys.	zł					marża	wrzesień 2012		limit na gwarancje i akredytywy
Bank Nordea Polska SA	Gdynia	60 000		w tys.	zł					wibor+marża	lipiec 2012	zastaw rejest.na zapasach materiał.,cesja praw z polisy ubezpiecz., weksel in blanco	Limit kredytowy 40 000 tys. zł oraz 20 000 na gwarancje i akredytywy
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	65 000		w tys.	zł					Wibor + marża	wrzesień 2013 r dla kredytu i gwarancji krótkotermin. lipiec 2012 r. dla gwarancji długoterminowych	zastaw na zapasach materiałowych (wsadu), cesja należności	Limit na kredyt w rach. bież. i gwarancjekrótkoterm. 50.000 tys. zł Limit na gwaranc. długoterm. 15.000 tys. zł
BNP Paribas Bank Polska SA	Kraków	50 000		w tys.	zł					wibor + marża	wrzesień 2012 r	weksel własny in blanco,cicha cesja należności i zastaw na materiałach	Limit na kredyt w rach.bieżącym gwarancje i akredytywy
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	50 000		w tys.	zł					wibor + marża	grudzień 2014 rok	weksel własny	Limit na gwarancje i akredytywy 20.000 tys.zł i kredyt w rach. Bieżącym 30.000 tys. zł
Societe Generale S.A. Oddział Polska	Warszawa	15 000		w tys.	zł					wibor + marża	marzec 2012 r.	cicha cesja należności	Limit na kredyt w rach. bieżącym i gwarancje

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 17 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
-		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	73	3
- długoterminowe (wg tytułów)		
-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	73	3
- otrzymane zaliczki	73	3
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	73	3

Nota 18 - WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

Wartość księgową na 1 akcje zwykłą wyliczono jako stosunek kapitału własnego do ilości akcji. (1 456 639 tys zł : 6 725 000 akcji = 216,60 zł).

NOTA 19a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA- RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2011	2010
- blacha elektrotechniczna	656 275	561 771
w tym: od jednostek powiązanych		
- rdzenie	10 326	12 170
- w tym: od jednostek powiązanych		
- blacha na bednarkę opakowczą	87	54
- w tym od jednostek powiązanych	87	54
- blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane	220 276	241 794
- w tym od jednostek powiązanych	172 088	168 260
- kształtowniki zimnogie	687 288	605 234
- w tym od jednostek powiązanych	392 247	340 448
- bariery drogowe	129 845	59 595
- w tym od jednostek powiązanych	420	408
- usługi	15 594	16 008
- w tym od jednostek powiązanych	8 796	8 811
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 719 691	1 496 626
- w tym: od jednostek powiązanych	573 638	517 981

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 19b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) kraj	879 175	732 338
- blachy elektrotechniczne	49 304	39 656
- rdzenie	4 392	4 498
- blacha na bednarke opakowczą	87	54
- blacha arkuszowa ,taśmy zimno i gorąco walcowane	196 648	199 952
- kształtowniki zimnogięte	492 428	422 942
- bariery drogowe	120 722	49 228
- usługi	15 594	16 008
b) eksport	840 516	764 288
- blacha elektrotechniczna	606 971	522 115
- rdzenie	5 934	7 672
- blacha arkuszowa ,taśmy zimno i gorąco walcowane	23 628	41 842
- kształtowniki zimnogięte	194 860	182 292
- bariery drogowe	9 123	10 367
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 719 691	1 496 626

NOTA 20a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2011	2010
- towary	34 969	30 292
- w tym: od jednostek powiązanych	31 613	27 939
- odpad technologiczny	31 090	22 488
- w tym: od jednostek powiązanych	3 315	3 466
- pozostałe materiały	1 792	780
- - w tym od jednostek powiązanych	107	74
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	67 851	53 560
- w tym: od jednostek powiązanych	35 035	31 479

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów dotyczą wyłącznie sprzedaży krajowej.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 21 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	w tys. zł	
	2011	2010
a) amortyzacja	41 326	33 318
b) zużycie materiałów i energii	1 303 432	1 090 322
c) usługi obce	115 871	92 411
d) podatki i opłaty	15 187	14 244
e) wynagrodzenia	99 645	97 956
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 945	21 643
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 871	2 993
- podróże służbowe	625	636
- ubezpieczenia majątkowe	668	500
- reprezentacja i reklama	1 268	1 812
- inne	310	45
h) saldo różnic kurs. dot. rozrach., rezerw na odprawy emeryt., obniżka cen wyr. got.	-4 628	-718
- saldo różnic kursowych dot. rozrachunków	-4 515	-1 096
- saldo rezerw na odprawy emerytalne	-281	26
- rezerwa na utratę wartości wyrobów gotowych	168	352
Koszty według rodzaju, razem	1 595 649	1 352 169
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-23 631	-30 738
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-41 881	-45 552
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-43 118	-36 539
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 487 019	1 239 340

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 22 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
- należności wątpliwe		
- odpraw emerytalnych		
b) pozostałe, w tym:	1 322	2 620
- spłata zasądzonych kosztów sądowych		
- otrzymane odszkodowania	261	1 640
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	152	
- przychody z tyt. niepodj.wynagrodzeń	209	338
- nadwyżki w środkach obrotowych	306	271
- inne	394	371
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 322	2 620

NOTA 23 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- należności wątpliwych		
- odpraw emerytalnych		
- obniżka wartości wyrobów gotowych		
b) pozostałe, w tym:	3 154	7 252
- darowizny	164	128
- koszty postępowania sądowego	267	368
- kary, grzywny, odszkodowania	77	48
- niedobory w środkach obrotowych	164	379
- wartość odpisanych należności		
- koszty poniesione wskutek powodzi		2 582
- koszty prób	2 062	2 975
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	56	275
- inne	364	497
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 154	7 252

NOTA 24 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) przychody z tytułu odsetek w tym:	4 953	5 312
- od jednostek powiązanych	390	1 222
- od pozostałych jednostek	4 563	4 090
b) różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
c) rozwiązane rezerwy z tytułu		
- odsetek		
d) pozostałe, w tym:	513	
- otrzymana dywidenda		
- przychody ze sprzedaży udziałów	513	
Przychody finansowe razem	5 466	5 312

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 25 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	1 489	1 056
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	1 489	1 056
b) pozostałe odsetki	17	36
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	17	36
c) różnice kursowe (nadwyżka ujemnych nad dodatnimi), w tym:	195	288
- zrealizowane	195	288
- niezrealizowane		
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	412	471
- naliczone a niezapłacone odsetki	412	471
e) pozostałe, w tym:	1 000	2
- wycena bilansowa wart.inwestycji	1 000	
- inne		2
Koszty finansowe, razem	3 113	1 853

Rozliczenie różnic kursowych	w tys. zł	
	2011	2010
a) różnice kursowe dodatnie w tym:	34 605	34 508
- zrealizowane	34 605	34 508
- niezrealizowane		
b) różnice kursowe ujemne	30 285	33 700
- zrealizowane	30 285	33 700
- niezrealizowane		
Saldo różnic kursowych rozrachunków przeniesionych na zmniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	4 515	1 096
Saldo różnic kursowych (Rachunek Zysków i strat, nota 25)	-195	-288

Mając na względzie zasadę ostrożnej wyceny, nie księgowano wyników wyceny bilansowej otwartych rozrachunków (należności i zobowiązań), kredytów i rachunków bankowych w walucie obcej na dzień 31.12.2011 r., gdyż z rozliczenia różnic kursowych uzyskano nadwyżkę różnic dodatnich nad ujemnymi.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPRODUKT S.A. ZA 2011 ROK
NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 26 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	w tys. zł	
	2011	2010
1. Zysk (strata) brutto	151 553	179 532
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-22 501	-9 472
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwest.		
- amort. środków trwałych i wartości niematerl. niestał. kosztów uzyskania przychod.	-24 226	-11 472
- darowizny i składki nieobowiązkowe	233	128
- rezerwa na należności	266	406
- rozwiązanie ,utw . rezerwy na odprawy emerytalne	-772	-639
- PFRON	1 260	1 227
- nie wypł. wynagrodzenia RN	167	270
- odpis z tytułu aktualiz. wartości inwest.długotermin.		
- koszt dot. rezerw na odprawy emerytalne	492	665
- przychody z tyt. wyceny		
- ZUS dot. XI i XII 2009 a zapłac. w I i II 2010r	-2 863	-2 983
- ZUS dot. XI i XII 2010 a zapłacony w I i II 2011	2 992	2 863
- dywidendy		
- koszty reprezentacji	178	68
- wartość zbywanych śr. trwałych poch. z wyceny	47	178
- inne	-275	-183
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	129 052	170 060
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	24 520	32 311
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	24 520	32 311
- wykazany w rachunku zysków i strat	29 102	34 238
- korekta podatku dochodowego za rok 2005r ujęta w bieżącym rachunku zysków i strat		
6. Podatek dochodowy odroczony z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 582	1 927

NOTA 27 - PODZIAŁ ZYSKU

Zysk netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 145 293 850,50 zł podzielony został przez WZA następująco:

- dywidenda dla akcjonariuszy 23 293 434,50 zł,
- tantiema dla Zarządu 1 162 351,00 zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej 1 017 057,00 zł,
- kapitał rezerwowy 119 821 008,00 zł.

Propozycje podziału zysku netto za okres sprawozdawczy w kwocie 122 450 836,54 zł:

- tantiema dla Zarządu 979 607 zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej 857 157 zł,
- kapitał rezerwowy 120 614 072,54 zł.

W podziale zysku udział bierze 6 655 267 akcji. Z podziału zysku wyłączone zostaje 69 733 akcje własne, skupione przez Emitenta.

NOTA 28 - 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 2011. 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 i dlatego też nie wylicza się wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą.