

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ 2012 R.**

I. Informacje wstępne.

1. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 10 jednostek powiązanych, stanowiących spółki zależne. Udziały Stalproduktu wynoszą: 51 % w spółce Cynk-Mal S.A. oraz 100 % w pozostałych jednostkach.

Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek powiązanych, utworzonych w ramach restrukturyzacji Spółki i rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej, a także organizacji własnej sieci sprzedaży.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z grupy kapitałowej jest:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- działalność handlowa – spółka Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o., kierująca ogólnopolską siecią sprzedaży z oddziałami w Bochni, Tarnowie, Gliwicach, Włocławku, Wrocławiu, Poznaniu, Gdyni, Koszalinie, Szczecinie i Radomiu oraz Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.,
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja odgromowych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych (Cynk-Mal S.A.)
 - produkcja i regeneracja części zamiennych (Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.),
 - instalacja, remonty i konserwacja maszyn (Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.),
 - produkcja konstrukcji stalowych (STP Elbud sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.),
 - usługi cynkowania (STP Elbud sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.),
 - budowa, utrzymanie dróg i autostrad (Stalprodukt MB sp. z o.o.),
 - projektowanie odnawialnych źródeł energii (Anew sp. z o.o.),
 - ochrona mienia i osób (Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.).

2. Wszystkie jednostki z Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Emitenta i jego grupy kapitałowej, w tym: połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek jego grupy kapitałowej, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności.

W miesiącu październiku br. spółka Stalprodukt odkupiła 49 % udziałów od Konsorcjum Stali S.A. i od 19.10.2012 r. jest jedynym udziałowcem w spółce Stalprodukt-Warszawa sp. z o.o.

3. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 września 2012 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 lipca do 30 września 2011 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, natomiast dane bilansowe (aktywa i pasywa) podane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

II. Zasady (polityka) rachunkowości

1. W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2011 r.

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

Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu nie tylko na sytuację majątkową i finansową, ale także na sposób prezentacji elementów sprawozdania finansowego.

Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już opublikowanych i zatwierdzonych, lecz wejdą one w życie w terminach późniejszych. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień.

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

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

III. Wartości szacunkowe

1. W III kwartale 2012 r. Grupa dokonała następujących korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych:
 - zmniejszono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 81 tys. zł w związku z rozliczeniem ujemnych różnic przejściowych,
 - zwiększono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy o kwotę 1 379 tys. zł w związku z rozliczeniem dodatnich różnic przejściowych,
 - dokonano odpisu aktualizującego na należności wątpliwe w kwocie 387 tys. zł,
 - rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 197 tys. zł,
2. Poza wykazanymi w pkt.1, nie zaistniała konieczność dokonywania innych korekt z tytułu rezerw, przeszacowań i odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych, a także zmian innych wartości szacunkowych.

IV. Segmenty działalności

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim rocznym opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

Wymagane informacje dotyczące segmentów operacyjnych za III kwartał 2012 r. i okres porównywalny (III kwartał 2011 r.) zostały oszacowane i przedstawione w poniższych tabelach (w tys. zł):

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2012 R.
INFORMACJA DODATKOWA

**Informacja o segmentach operacyjnych
za III kwartał roku 2011 (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	Segment blach elektro- technicznych	Segment Profilu	Segment towarów	Pozostała Działalność	Ogółem wartość skonsolido- wana
Przychody segmentu	180 656	266 025	28 696	42 843	518 220
Koszty segmentu	136 532	259 371	27 360	35 529	458 792
Wynik segmentu	44 124	6 654	1 336	7 314	59 428
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane segmentom					4 778
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane segmentom					19 498
Zysk brutto					44 708
Podatek dochodowy					9324
Zysk netto					35 384
Aktywa segmentu	713 328	893 779	31 547	193 013	1 831 667
Aktywa nieprzyporządkowane segment.					18 341
Aktywa skonsolidowane ogółem					1 850 008
Zobowiązania ogółem	95 233	199 671	10 320	52 995	358 219
Nakłady inwestycyjne	2 862	735	-	9 403	13 000
Amortyzacja	5 535	5 114	230	2 325	13 204

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

Wyszczególnienie	Segment blach elektro- technicznych	Segment profilu	Segment towarów	Pozostała działalność	Ogółem wartość skonsolido- wana
Przychody segmentu	124 417	280 159	28 276	26 828	459 680
Koszty segmentu	107 431	275 584	27 462	22 840	433 317
Wynik segmentu	16 986	4 575	814	3 988	26 363
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane segmentom					4 105
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane segmentom					20 846
Zysk brutto					9 622
Podatek dochodowy					2 428
Zysk netto					7 194
Aktywa segmentu	741 153	898 837	35 421	191 889	1 867 300
Aktywa nieprzyporządkowane segment.					16 051
Aktywa skonsolidowane ogółem					1 883 351
Zobowiązania ogółem	41 802	195 061	6 360	53 654	296 877
Nakłady inwestycyjne	14 590	3 924	-	1 810	20 324
Amortyzacja	5 748	5 246	197	2 425	13 616

V. Ocena uzyskanych wyników

Pod względem uzyskanych wyników finansowych III kwartał 2012 roku był dla Grupy Kapitałowej Stalprodukt znacznie słabszy zarówno od poprzednich kwartałów bieżącego roku jak i okresu porównywalnego, tj. III kwartału roku 2011.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11%, natomiast wynik z działalności operacyjnej i zysk netto stanowią nieco ponad 20 % wyników uzyskanych w III kwartale ubiegłego roku, który to kwartał był najlepszym w ostatnich dwóch latach.

Uzyskane wyniki finansowe są odzwierciedleniem niekorzystnych tendencji w sektorze wyrobów gotowych ze stali zarówno w zakresie wolumenu sprzedaży jak i uzyskiwanych cen. Dotyczy to zwłaszcza segmentu blach elektrotechnicznych. W porównaniu do III kwartału 2011 roku Spółka sprzedała o 26 % mniej blach transformatorowych, a uzyskane średnie ceny w tym asortymencie spadły o ponad 6 %. W segmencie kształtowników nastąpił niewielki wzrost wolumenu sprzedaży, natomiast średnie ceny sprzedaży udało się utrzymać na podobnym poziomie, co w efekcie przyniosło 5 % wzrostu przychodów w tym segmencie.

Pomimo słabszych wyników ekonomicznych, sytuacja finansowa Grupy jest dobra. Grupa nie doświadcza zatorów płatniczych, konsekwentnie realizując przyjętą politykę w zarządzaniu ryzykiem. Zarówno Emitent jak i spółki z Grupy Kapitałowej posiadają płynność finansową i zdolność kredytową, za wyjątkiem spółki Cynk-Mał w Legnicy, w której przeprowadzono postępowanie restrukturyzacyjne. Grupa nie jest również zagrożona zmieniającymi się kursami walut z uwagi na naturalne w większości zabezpieczenie tego ryzyka.

W okresie 3 kwartałów, w wyniku zmian w strukturze majątku i źródeł jego finansowania, zwiększeniu uległ kapitał własny o 4,4 %, co wpłynęło na wzrost wartości księgowej na jedną akcję z 225,90 zł do 235,91 zł.

VI. Pozostałe informacje

1. W III kwartale 2012 roku skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano również innych pozycji istotnie wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.
2. W związku z planowanym zakupem ZGH Bolesław, Emitent odstąpił od wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2011.

W dniu 7 listopada 2012 roku Spółka zawarła ze Skarbem Państwa Umowę, w wyniku której Stalprodukt S.A. 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 wynosi 219 232 tys. zł, tj. 20 zł za jedną akcję.

Najważniejsze postanowienia Umowy podane zostały do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 13 z dnia 7.11.2012 roku.

3. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań warunkowych innych niż gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu

barier drogowych. Na dzień 30.09.2012 r. obowiązują gwarancje w łącznej wysokości 23 963 tys. zł.

4. Emitent nie publikuje prognoz wyników.
5. Na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:
- ArcelorMittal Poland S.A. posiadająca 2 270 800 akcji, stanowiących 33,77 % udziału w kapitale i 6 846 800 głosów, stanowiących 38,20 % ogólnej liczby głosów na WZA,
 - STP Investment S.A., posiadająca 1 959 725 akcji, stanowiących 29,14 % udziału w kapitale i 5 899 941 głosów stanowiących 32,92 % ogólnej liczby głosów na WZA.
 - Stalprodukt Profil S.A., posiadająca 629 095 akcji, co stanowi 9,35 % udziału w kapitale i 943 499 głosów, stanowiących 5,26 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Od przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2012 r. Emitent nie otrzymał informacji od akcjonariuszy o zmianach w stanie posiadania przez nich akcji Spółki.

6. Na dzień przekazania raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

a/ osoby zarządzające:

- Piotr Janeczek 114 865 akcji o wartości nominalnej 229 730 zł,
- Antoni Noszkowski 2 040 akcji o wartości nominalnej 4 080 zł,
- Józef Ryszka 504 akcje o wartości nominalnej 1 008 zł

b/ osoby nadzorujące:

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

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2012 r. Emitent nie otrzymał informacji o zmianie w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.
8. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązanymi w ramach grupy kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno Spółka Stalprodukt jak i jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Łączną wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi w okresie trzech kwartałów 2011 i 2012 roku przedstawia poniższa tabela.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2012 R.
INFORMACJA DODATKOWA

Podmiot powiązany	w tys. zł			
	Sprzedaż		Zakup	
	1.01-30.09.2011	1.01-30.09.2012	1.01.-30.09.2011	1.01-30.09.2012
Stalprodukt-Centrostal	434 060	357 782	758	135
Stalprodukt- Zamość	12 225	547	1 948	2 494
Stalprodukt- Warszawa	18 233	13 474	-	-
Stalprodukt-Ocynkownia	2	-	13 773	6 130
Cynk-Mal	19 238	15 042	2 407	533
STP Elbud	1261	889	10 609	29 462
Stalprodukt-Wamech	831	1 006	7 186	7 727
Stalprodukt-Serwis	316	444	7 265	8 501
Stalprodukt-MB	435	197	2 116	4 215
Stalprodukt-Ochrona	151	164	1 955	2 078
Anew Institute	-	-	-	-

9. W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń.
10. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 23 124 tys. zł, a od początku roku nakłady na inwestycje wyniosły 59 899 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.
11. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
12. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:
 - kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na produkty Spółki,
 - kształtowanie się kursów walutowych.
13. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 30.09.2012 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny

i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.

14. Emitent, na podstawie § 83 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 poz. 259), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej”.
15. Nie sporządzono informacji dodatkowej do kwartalnej informacji finansowej za III kwartał 2012, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
16. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 12.11.2012 roku.

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

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

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