



Stalprodukt S.A.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok  
obrotowy 2020

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, maj 2021

---

## Spis treści

Wybrane dane finansowe .....	2
Bilans na dzień 31.12.2020.....	3
Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 .....	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 .....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 .....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 – 31.12.2020.....	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.....	22
5.    Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	25
6.    Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego .....	52
7.    Segmenty działalności .....	57
8.    Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem.....	59
9.    Zarządzanie kapitałem.....	67
10.   Pozostałe informacje i wyjaśnienia .....	68

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 253 496	1 508 581	280 161	350 686
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 917	-4 439	5 122	-1 032
III. Zysk (strata) brutto	56 285	96 053	12 580	22 329
IV. Zysk (strata) netto	54 843	92 808	12 258	21 574
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 301	115 108	31 581	26 758
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 146	79 386	5 844	18 454
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 523	-170 486	-5 704	-39 631
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	141 924	24 008	31 721	5 581
IX. Aktywa razem	2 162 912	2 148 481	466 450	504 516
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	408 563	469 336	88 532	110 212
XI. Zobowiązania długoterminowe	86 597	107 126	18 765	25 156
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	217 850	251 909	47 206	59 154
XIII. Kapitał własny	1 754 349	1 679 146	378 569	394 304
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 419	2 621
XV. Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,83	16,63	2,20	3,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	314,38	300,91	68,12	70,66
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		5,00		1,16

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVII) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
2. 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 31.12.2020 r. i wynoszącego 4,6148 zł oraz 4,2585 zł na dzień 31.12.2019 r.
  - 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 4,4742 zł dla roku 2020 oraz 4,3018 zł dla roku 2019 r.
3. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji
4. W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2019.

## Bilans na dzień 31.12.2020

BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2020	Noty	w tys. zł		
		2020	2019	dane przekształcone 2019
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>1 471 502</b>	<b>1 521 494</b>	<b>1 521 494</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	116 921	118 340	118 340
1.1 prawo wieczystego użytkowania gruntów		84 548	86 920	86 920
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	784 102	822 231	822 231
3. Należności długoterminowe	3			
4. Inwestycje długoterminowe	4	567 881	578 411	578 411
4.1. Nieruchomości		50 425	52 317	52 317
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		517 455	526 094	526 094
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 598	2 512	2 512
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 598	2 512	2 512
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>691 410</b>	<b>626 987</b>	<b>647 347</b>
1. Zapasy	6	238 059	300 833	291 300
2. Należności krótkoterminowe	7	216 211	251 769	251 769
-w tym należności z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		290	435	38
3. Inwestycje krótkoterminowe		212 433	74 080	74 080
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	211 945	73 121	73 121
a) pożyczki		18 400	21 500	21 500
b) akcje własne w wartości nominalnej				
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		193 545	51 621	51 621
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		488	959	959
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	24 708	304	30 197
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>2 162 913</b>	<b>2 148 481</b>	<b>2 168 841</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>1 754 349</b>	<b>1 679 146</b>	<b>1 699 506</b>
1. Kapitał akcyjny	10	11 161	11 161	11 161
2. Akcje własne (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	11	103 750	103 749	103 749
4. Kapitał z aktualizacji wyceny				
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	1 592 870	1 500 062	1 500 062
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	13	-8 275	-28 634	-8 274
7. Zysk (strata) netto		54 844	92 807	92 807
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>408 564</b>	<b>469 335</b>	<b>469 335</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	14	97 221	105 133	105 133
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		76 740	75 325	75 325
1.2. Pozostałe rezerwy		20 482	29 808	29 808

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

a) długoterminowe		15 007	25 948	25 948
b) krótkoterminowe		5 475	3 860	3 860
2. Zobowiązania długoterminowe	15	86 597	107 126	107 126
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		30 000	50 000	50 000
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe		56 597	57 126	57 126
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	<b>217 851</b>	<b>251 909</b>	<b>251 909</b>
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		20 000	20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		171 956	203 539	203 539
- w tym zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		3 539		
3.4. Zobowiązania publicznoprawne		7 240		
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		18 655	28 370	28 370
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	6 895	5 167	5 167
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>2 162 913</b>	<b>2 148 481</b>	<b>2 168 841</b>

<b>Wartość księgowa</b>		1 754 349	1 679 146	1 699 506
<b>Liczba akcji</b>		5 580 267	5 580 267	5 580 267
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	18	314,38	300,91	304,56
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		5 580 267	5 580 267	5 580 267
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		314,38	300,91	304,56

## Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł		
		2020	2019	dane przekształcone 2019
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>1 253 497</b>	<b>1 508 581</b>	<b>1 508 581</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	1 012 438	1 224 174	1 224 174
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	241 058	284 407	284 407
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>21</b>	<b>1 165 582</b>	<b>1 418 468</b>	<b>1 398 109</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	930 343	1 136 508	1 116 149
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21	235 239	281 960	281 960
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>87 915</b>	<b>90 113</b>	<b>110 472</b>
IV. Koszty sprzedaży		40 129	47 938	47 938
V. Koszty ogólnego zarządu		36 814	42 990	42 990
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>10 972</b>	<b>-815</b>	<b>19 544</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22	27 929	10 877	10 877
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	23	15 983	14 501	14 501
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>22 918</b>	<b>-4 439</b>	<b>15 920</b>
X. Przychody finansowe	24	47 269	110 907	110 907
XI. Koszty finansowe	25	13 901	10 414	10 414
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>		<b>56 286</b>	<b>96 053</b>	<b>116 413</b>
XIII. Podatek dochodowy	26	1 442	3 245	3 245
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	<b>27</b>	<b>54 844</b>	<b>92 808</b>	<b>113 168</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>54 844</b>	<b>92 808</b>	<b>113 168</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o akcje własne		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	9,83	16,63	20,28
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		9,83	16,63	20,28

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł		
		2020	2019	dane przekształcone 2019
Wynik netto		54 844	92 808	113 168
Różnice z wyceny				
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>54 844</b>	<b>92 808</b>	<b>113 168</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020r. i 2019r.	w tys. zł						
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>103 750</b>	<b>0</b>	<b>1 500 062</b>	<b>64 174</b>		<b>1 679 147</b>
Korekta wyniku z lat ubiegłych					20 359		20 359
<b>Stan po przeszacowaniu na 01.01.2020r.</b>	<b>11 161</b>	<b>103 750</b>	<b>0</b>	<b>1 500 062</b>	<b>84 533</b>	<b>0</b>	<b>1 699 506</b>
Podział zysku				92 808	-92 808		0
Zmiana udziałów - połączenie spółek							0
Dywidenda dla akcjonariuszy							0
Zysk /Strata z lat ubiegłych							0
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2020r						54 843	<b>54 843</b>
<b>Stan na 31.12.2020 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>103 750</b>	<b>0</b>	<b>1 592 870</b>	<b>-8 275</b>	<b>54 843</b>	<b>1 754 349</b>
<b>Stan na 01.01.2019 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>104 184</b>		<b>1 402 915</b>	<b>114 616</b>		<b>1 632 876</b>
Podział zysku				97 147	-97 147		0
Przeniesienie międzykapitałowe		-434					-434
Dywidenda dla akcjonariuszy					-27 901		-27 901
Strata z lat ubiegłych					-18 203		
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2019r						92 808	92 808
<b>Stan na 31.12.2019 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>103 750</b>	<b>0</b>	<b>1 500 062</b>	<b>-28 635</b>	<b>92 808</b>	<b>1 679 146</b>

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 – 31.12.2020**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020	w tys. zł		
	2020	2019	dane przekształcone 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	141 301	115 108	115 108
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>56 285</b>	<b>96 053</b>	<b>116 413</b>
<b>Podatek zapłacony</b>			
<b>II. Korekty razem</b>	<b>85 016</b>	<b>19 055</b>	<b>-1 305</b>
1. Amortyzacja	52 754	51 605	51 605
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	10	10
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 719	-94 514	-94 514
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 663	662	662
5. Zmiana stanu rezerw	-2 873	-811	-811
6. Zmiana stanu zapasów	64 818	77 820	87 353
7. Zmiana stanu należności	35 558	30 837	30 837
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-33 529	-39 566	-39 566
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 731	-3 743	-33 636
10. Inne korekty	26 401	-3 245	-3 245
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>141 301</b>	<b>115 108</b>	<b>115 108</b>
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	26 146	79 386	79 386
<b>I. Wpływy</b>	<b>47 198</b>	<b>108 469</b>	<b>108 469</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 484	58	58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	41 715	108 411	108 411
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach	37 057	102 311	102 311
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	657	1 100	1 100
- inne wpływy z aktywów finansowych	4 000	5 000	5 000
4. Inne wpływy inwestycyjne			
<b>II. Wydatki</b>	<b>-21 052</b>	<b>-29 083</b>	<b>-29 083</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 088	-29 083	-29 083
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0		
- nabycie aktywów finansowych	-25		
- udzielone pożyczki długoterminowe	-900		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-5 039		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 146</b>	<b>79 386</b>	<b>79 386</b>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-25 523	-170 486	-170 484
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>-25 523</b>	<b>-170 486</b>	<b>-170 484</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-27 901	-27 901
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-20 000	-132 674	-132 674
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-55	-54	-54
8. Odsetki	-4 995	-8 897	-8 897
9. Inne wydatki finansowe	-471	-958	-958
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-25 523</b>	<b>-170 486</b>	<b>-170 484</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>141 924</b>	<b>24 008</b>	<b>24 010</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>141 924</b>	<b>24 008</b>	<b>24 008</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>51 621</b>	<b>27 612</b>	<b>27 612</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>193 545</b>	<b>51 621</b>	<b>51 621</b>

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 51 621 tys. zł, w tym w kasie 80 tys. zł, a na rachunkach bankowych 51 541 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 193 545 tys. zł, w tym w kasie 47 tys. zł a na rachunkach bankowych 193 498 tys. zł.

Działalność operacyjna obejmuje podstawową (główną) działalność Spółki, tj. produkcyjną, handlową i usługową oraz inne niezaliczone 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.

<b>Objaśnienia do przepływów:</b>	
Korekta zapasów o części zamienne	2.042 tys. zł
Korekta rezerw o zrealizowane zobowiązanie Go Steel	5.039 tys. zł.
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
- korekta o nieodpłatne prawa do emisji CO2	1.180 tys. zł.
Pozostałe korekty:	
Korekta o wynik lat ubiegłych	20.360 tys. zł.
odpis aktualizujący udziały	8.663,6 tys. zł
podatek odroczony	- 1.442 tys. zł
Umorzenie nieodpłatnych CO2	-1.180 tys. zł

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

### 1. Informacje ogólne

#### *Dane jednostki*

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

Stalprodukt S.A. powstał w dniu 01.07.1991 r. w procesie restrukturyzacji Huty im. Tadeusza Sendzimira (obecnie oddział ArcelorMittal Poland S.A.), wykorzystując nowatorską ścieżkę prywatyzacji. Spółka rozpoczęła działalność w dniu 01.07.1992 r. z 60-proc. udziałem pracowników oraz 40-proc. udziałem Huty im. Tadeusza Sendzimira w Krakowie. Z chwilą rozpoczęcia działalności Spółka przejęła odpłatnie od HTS zapasy materiałów, produkcji w toku i wyrobów gotowych oraz wyposażenie i przedmioty 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 zimnowalcowanych, 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.

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 jednostki*

Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.

#### *Okresy prezentowane*

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za rok 2020, a porównywalne dane finansowe za rok 2019.

### *Skład organów jednostki*

W okresie od 01.01.2020 do 28.04.2020 r. Zarząd stanowili:

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

W okresie od 29.04.2020 do 31.12.2020 Zarząd stanowili:

Piotr Janeczek Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,  
Łukasz Mentel Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy.

W okresie od 01.01.2020 do 15.06.2020 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Janusz Bodek - Przewodniczący  
Sanjay Samaddar - Wiceprzewodniczący  
Magdalena Janeczek - Sekretarz  
Agata Sierpińska-Sawicz - Członek  
Romuald Talarek - Członek

W okresie od 15.06.2020 do 31.12.2020 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Stanisław Kurnik - Przewodniczący  
Sanjay Samaddar - Wiceprzewodniczący  
Magdalena Janeczek - Sekretarz  
Agata Sierpińska-Sawicz - Członek  
Romuald Talarek - Członek

### *Biegli rewidenci*

Polscy Biegli Sp. z o.o.  
Ul. Bema 87 lok U3  
01-233 Warszawa

### *Banki*

Bank Pekao S.A.  
Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
PKO Bank Polski S.A.  
BNP Paribas Bank Polska S.A.  
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce

### *Notowania na rynku regulowanym*

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

### *Znaczący akcjonariusze*

Na dzień 31.12.2020 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZAsą:

- STP Investment S.A. posiadająca: 1 529 319 akcji, stanowiących 27,41 % udziału w kapitale oraz 4 375 691 głosów, stanowiących 35,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem F&R Finance sp. z o.o. 43 807 akcji stanowiących 0,79 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,36 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 28,19% udziału w kapitale oraz 4 419 498 głosów, stanowiących 36,23 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- FCASE Sp. z o.o. Sp. k. posiadająca 300 010 akcji, stanowiących 5,38 % udziału w kapitale oraz 1 500 050 głosów, stanowiących 12,30 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,39 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadający 1 066 100 akcji, stanowiących 19,10 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 8,74 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

### *Spółki zależne i pozostałe*

Grupa Kapitałowa Stalprodukt obejmowała w roku sprawozdawczym następujące jednostki zależne oraz konsolidowane na poziomie ZGH „Bolesław” S.A. Dodatkowo Spółka dominująca oraz jednostki zależne posiadają udziały kapitałowe w podmiotach, w których nie posiadają kontroli, współkontroli oraz znaczącego wpływu, określonych na podstawie MSSF 10, MSSF 11 oraz MSR 28.

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

lp	nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot działalności jednostki	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	procent posiadanej kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Udział jednostki dominującej
1.	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	05.12.1997	100,00	100,00	100,00
2.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	Bochnia	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1997	100,00	100,00	100,00
3.	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	09.12.1997	100,00	100,00	100,00
4.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	100,00	100,00	100,00
5.	STP Elbud Sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	100,00	100,00	100,00
6.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	100,00	100,00	100,00
7.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	100,00	100,00	100,00
8.	ZGH "Bolesław" S.A.	Bukowo	wydobycie i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2012	94,93	94,93	94,93
9.	Go Steel a.s.	Frydek-Mistek	produkcja blach transformatorowych i blach zimnowalcowanych	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2018	100,00	100,00	100,00
10.	BOLTECH Sp. z o.o.	Bukowo	ciepła, usługi remontowe, prod. kruszywa dołomitowy robocznicy, usł. i transp. sprzętowe.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	01.03.2004	100,00	100,00	94,93
11.	Karo Sp. z o.o.	Bukowo	działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	01.03.2004	100,00	100,00	94,93
12.	Huta Cynku Masteczko Śląskie S.A.	Masteczko Śląskie	produkcja i sprzedaż cynku i ołowiu oraz stopów tych metali	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	29.09.2010	92,82	92,82	88,11
13.	Gradir Montenegro d.o.o.	Pjervlja	wydobycie i produkcja koncentratu cynku i ołowiu	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	11.07.2011	99,61	99,61	94,56
14.	Polska Technika Zabezpieczeń Sp. z o.o.	Sulejówek	dystrybucja stolarki budowlanej	Spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	31.12.2015	80,00	74,29	80,00
15.	Stalprodukt-Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A.	nie dotyczy	nie dotyczy	19,51	19,51	19,51
16.	StalNet Sp. z o.o.	Bochnia	handel internetowy	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A.	metodą praw własności	31.01.2018	28,00	28,00	28,00
17.	F&R Finance Sp. z o.o.	Myslenice, Jawornik	działalność finansowa	osobowe	nie dotyczy	nie dotyczy	0,00	0,00	0,00
18.	STP Investment S.A.	Bochnia	działalność finansowa	znaczący akcjonariusz	nie dotyczy	nie dotyczy	0,00	0,00	0,00
19.	FCASE Sp. z o.o. Sp. k.	Myslenice, Jawornik	działalność finansowa	znaczący akcjonariusz	nie dotyczy	nie dotyczy	0,00	0,00	0,00
20.	ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions	Luxembor	działalność finansowa	znaczący akcjonariusz	nie dotyczy	nie dotyczy	0,00	0,00	0,00

### 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 2018 roku, poz. 395 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 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami). 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 jednostki, 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 Spółka, jest złoty polski. Waluta ta jest równocześnie walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości**

Od 1 stycznia 2005 r. Spółka 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 Spółkę.

#### **Aktywa trwałe**

a) Na dzień przejścia na MSR, 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 MSR 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%).

Różnicę (nadwyżkę) z tytułu początkowej aktualizacji wyceny (przeszacowania) odniesiono na kapitał własny, jako zysk zatrzymany,

b) 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 lub koszt wytworzenia powiększone 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),

c) 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 (umorzenia) i ewentualnych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Pomniejszenie w zakresie umorzenia nie dotyczy gruntów w stosunku do których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Prawo użytkowania wieczystego gruntów amortyzowanie jest zgodnie z MSSF 16.

d) każda z części składowych 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 składowej różni się znacząco od przewidywanego okresu użytkowania całej pozycji, jest amortyzowana osobno,

e) środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej do 10.000 zł odpisuje się w koszty w momencie przekazania ich do użytkowania,

f) 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 w wieku i stanie oczekiwanym po zakończeniu okresu użytkowania. Dla dotychczas użytkowanych środków trwałych nie rozpoznano istotnych wartości rezydualnych. W zakresie nowych inwestycji dotyczących maszyn i urządzeń Spółka przyjmuje okres ich ekonomicznej użyteczności 10 – 20 lat. Stawki amortyzacyjne podlegają corocznej weryfikacji pod względem ich zgodności z ekonomicznym okresem użytkowania środków trwałych.



Weryfikacji podlegają również ewentualne ich wartości rezydualne,

g) 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,

h) 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,

i) wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli są możliwe do zidentyfikowania, kontrolowane oraz istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami, Składnik aktywów niematerialnych wycenia się początkowo według kosztu (nabycia lub wytworzenia). Koszt jest to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych dóbr przekazanych w związku z pozyskaniem składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Ogólne zasady ustalania kosztu początkowego są analogiczne jak w przypadku innych składników majątkowych (rzeczowych aktywów trwałych, zapasów). Wartości niematerialne wykazuje się w bilansie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości model kosztu historycznego). 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,

j) 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 aktywu, 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,

k) 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,

l) nieruchomości inwestycyjne wyceniane są tak jak środki trwałe wg modelu kosztu tj. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwoty zakumulowanej amortyzacji (umorzenia) i zakumulowanych odpisów z tytułu utraty wartości,

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

m) 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 zakwalifikowane jako umowy leasingu operacyjnego wykazuje się jak umowy leasingu finansowego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy,

n) zgodnie z MSSF Nr 3, ujemna wartość firmy w momencie jej powstania jest jednorazowo odpisywana w przychody. Ujemna wartość firmy, która powstała przed dniem przejścia na MSR, 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 1.01.2004 r. odnoszona jest bezpośrednio do rachunku zysków i strat ( zwiększenie wyniku finansowego).

### **Aktywa obrotowe**

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, dotyczy materiałów, produkcji w toku, półwyrobów, wyrobów gotowych i towarów.

Wartość rozchodu zapasów wycenia się wg średnio ważonego kosztu.

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, 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.

Spółka 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 przewidywanym okresie użytkowania długotrwałym (ponad rok) – prezentuje się w bilansie w poz. rzeczowych aktywów trwałych,

- a) 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 kursu zamknięcia na ten dzień, natomiast transakcje w walutach obcych wyceniane są po kursie natychmiastowego wykonania na dzień zawarcia transakcji. Do wyceny przyjmuje się kursy tego banku, w którym Spółka posiada największe obroty dewizowe. 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 nie zapłacone.
- b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie 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.

## Pasywa

**1.1. Kapitał własny** Spółki 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.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce 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.

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.

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.

**1.2. 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.

**1.3. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe** ujmują 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.

**1.4. 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.

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.

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.

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.

#### **1.5. Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka 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

1. 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

2. Zgodnie MSSF 15 Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad dobrem lub usługą. Klient uzyskuje taką kontrolę, kiedy ma możliwość kierowania użytkowaniem dobra lub usług i uzyskiwania z nich korzyści.

3. Jednostka ujmuje umowę z klientem objętą zakresem niniejszego standardu tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

4. 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),
- koszt 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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 zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia tak ich 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).

8. 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.

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

### **Leasing**

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie zgodnie z MSSF 16 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. Spółka ocenia czy dana umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na

dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia spółka wycenia składnik aktywów i związane z nim zobowiązanie. Wycena aktywów odbywa się na podstawie modelu kosztu. Wycena zobowiązania dokonywana jest na podstawie wartości bieżącej opłat w okresie trwania leasingu z uwzględnieniem stopy dyskontowej leasingu.

### **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.

### **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.

### **4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2020 roku

- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia - W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja



została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

- Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - Opublikowane zmiany modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Definicja pojęcia „istotne” – Zmiany doprecyzowują istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.
- Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku - Zweryfikowane Założenia Koncepcyjne są wykorzystywane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Koncepcyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 - Zgodnie ze zmianami do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 leasingobiorca może nie przeprowadzać oceny czy ulga czynszowa będąca bezpośrednią konsekwencją pandemii, która spełnia wszystkie określone warunki stanowi modyfikację leasingu. Leasingobiorca analizuje czy wszystkie kryteria zostały spełnione:
  - zmiany w płatnościach leasingowych skutkują skorygowanym wynagrodzeniem z tytułu leasingu, które jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż wynagrodzenie w przypadku warunków leasingu sprzed zmiany;
  - wszelkie obniżki opłat leasingowych dotyczą wyłącznie płatności pierwotnie należnych;
  - brak istotnych zmian w i innych warunkach leasingu.

Leasingodawca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby ta zmiana nie stanowiła zmiany leasingu.

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała umów do których mogłaby skorzystać z praktycznego rozwiązania do MSSF 16.

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:



- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział należności na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – zawierający między innymi wyjaśnienia mające na celu uproszczenie implementacji MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie Spółki.

## 5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### Wartości niematerialne

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2020	2019
1. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 807	284
a) oprogramowanie komputerowe	80	220
2. prawo wieczystego użytkowania gruntów	84 549	86 920
3. prace badawczo rozwojowe	30 566	29 895
4. Inne wartości niematerialne	0	1 241
<b>Wartości niematerialne , razem</b>	<b>116 921</b>	<b>118 340</b>

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Spółki Stalprodukt. Spółka nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych. Prace badawczo rozwojowe dotyczą prac związanych z wykonaniem projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW. W ocenie kierownictwa spełnione są warunki aktywowania prac określone w MSR 38 (m.in. możliwość i środki na kontynuowanie prac, możliwość zastosowania efektów i osiągnięcia korzyści ekonomicznych w przyszłości). Jednocześnie należy podkreślić, że aktualny stan wiedzy nie pozwala na założenie prognozy komercjalizacji (zapis zawarty w „Raport z wdrożenia w ramach przedsięwzięcia pilotażowego NCBR pt. *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+*” z dnia 16 lipca 2020 r). Wybór sposobu komercjalizacji będzie możliwy po przeprowadzeniu testów oraz odpowiednich certyfikacji.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie	inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów	
<b>I. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>29 895</b>		<b>1 129</b>	<b>1 020</b>	<b>6 203</b>	<b>103 330</b>	<b>140 557</b>
<b>1. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>671</b>		<b>1 623</b>		<b>1 180</b>		<b>3 474</b>
- otrzymane prawa do emisji CO2					1 180		1 180
- zmiana stanu kosztów prac rozwojowych	671						671
- przekwalifik. z nieruch. inwest.			1 623				1 623
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie							0
<b>2. zmniejszenia (z tytułu)</b>			<b>75</b>	<b>75</b>		<b>1 374</b>	<b>1 449</b>
- likwidacja			75	75			75
- sprzedaż						1 374	1 374
<b>II. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>30 566</b>		<b>2 677</b>	<b>945</b>	<b>7 383</b>	<b>101 956</b>	<b>142 582</b>
<b>5. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>			<b>845</b>	<b>840</b>	<b>4 962</b>	<b>16 410</b>	<b>22 217</b>
<b>6. amortyzacja za okres (z tytułu)</b>			<b>25</b>	<b>25</b>	<b>2 421</b>	<b>998</b>	<b>3 444</b>
- amortyzacja odniesiona w koszty			95	95	1 241	1 025	2 361
- amortyzacja praw do emisji CO2					1 180		1 180
- zmniejszenie z tytułu likwidacji			70	70			70
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży						27	27
<b>III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>			<b>870</b>	<b>865</b>	<b>7 383</b>	<b>17 408</b>	<b>25 661</b>
<b>8. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>							
<b>9. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>							
<b>IV. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>30 566</b>	<b>0</b>	<b>1 807</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>84 548</b>	<b>116 921</b>

**Rzeczowe aktywa trwałe**

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. środki trwałe, w tym:</b>	<b>708 264</b>	<b>753 162</b>
a) grunty	20 707	20 727
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	183 353	194 402
c) urządzenia techniczne i maszyny	496 428	529 635
d) środki transportu	3 715	4 035
e) inne środki trwałe	4 060	4 362
<b>2. środki trwałe w budowie</b>	<b>75 838</b>	<b>69 069</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>784 102</b>	<b>822 231</b>

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) pomniejszonego 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 spadek wolumenów produkcji o 13%, co ze względu na okoliczności (m.in. skrócony o 20% czas pracy w okresie I kwartału 2020 roku) należy uznać za współmierne. Jednocześnie ze względu na brak wystąpienia przesłanek zewnętrznych i wewnętrznych w ocenie Spółki nie wystąpiły czynniki powodujące konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów segmentów.

NOTA 2b - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2020	2019
1. własne	784 102	753 162
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>784 102</b>	<b>753 162</b>

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

NOTA 2c - 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
<b>I. wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>20 727</b>	<b>366 936</b>	<b>884 668</b>	<b>7 433</b>	<b>7 226</b>	<b>1 286 990</b>
<b>1. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>2 513</b>	<b>4 824</b>	<b>329</b>	<b>152</b>	<b>7 818</b>
a) inwestycji		695	4 824	329	152	6 000
b) zmiana stanu remontów kapitałnych						0
c) zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych		1 818				1 818
d) zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych						0
<b>2. zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>20</b>	<b>2 897</b>	<b>3 450</b>	<b>193</b>	<b>19</b>	<b>6 579</b>
a) sprzedaż	20	2 699	19	193		2 931
b) likwidacja		198	1 348		19	1 565
c) zmiana stanu remontów kapitałnych			2 043			2 043
zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych			32			32
e) różnice inwentaryzacyjne			8			8
<b>II. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>20 707</b>	<b>366 552</b>	<b>886 042</b>	<b>7 569</b>	<b>7 359</b>	<b>1 288 229</b>
<b>1. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>172 534</b>	<b>355 032</b>	<b>3 398</b>	<b>2 864</b>	<b>533 828</b>
<b>2. amortyzacja za okres (z tytułu)</b>		<b>10 664</b>	<b>34 582</b>	<b>456</b>	<b>435</b>	<b>46 137</b>
a) amortyzacja zaliczona w koszty		12 208	35 856	624	451	49 139
b) zmniejszenia z tytułu sprzedaży		1 394	18	168	16	1 596
c) zmniejszenia z tytułu likwidacji		150	1 248			1 398
d) zmniejszenie z tytułu niedoborów inwentaryzacyjnych						0
e) zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania			8			8
f) zmniejszenie z tytułu przeszacowania						0
<b>III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>183 198</b>	<b>389 614</b>	<b>3 854</b>	<b>3 299</b>	<b>579 965</b>
a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
b) zwiększenie						
c) zmniejszenie						
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
<b>IV. wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>20 707</b>	<b>183 354</b>	<b>496 428</b>	<b>3 715</b>	<b>4 060</b>	<b>708 264</b>

*Należności długoterminowe*

**Nota 3** – nie wystąpiły

*Inwestycje długoterminowe*

NOTA 4 - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>50 425</b>	<b>52 317</b>
<b>2. długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>517 456</b>	<b>526 094</b>
<i>a) udziały i akcje</i>	517 456	526 094
<b>Inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>567 881</b>	<b>578 411</b>

NOTA 4a - ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. stan na początek okresu</b>	<b>52 317</b>	<b>62 974</b>
<b>2. zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>5 926</b>
<i>a) z dyskontowana wart prawa użytkowania wieczystego gruntu</i>	0	5 926
<b>3. zmniejszenia</b>	<b>1 892</b>	<b>16 583</b>
<i>a) amortyzacja</i>	1 892	1 892
<i>b) likwidacja obiektów /sprzedaż/</i>		
<i>c) przekwalifikowanie do środków trwałych</i>		14 691
<b>4. stan na koniec okresu</b>	<b>50 425</b>	<b>52 317</b>

Nieruchomości inwestycyjne stanowią środki trwałe wydzierżawione spółkom zależnym oraz obcym podmiotom w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntów 5 780 tys. zł, grunty 148 tys. zł oraz budynki, budowle 44 497 tys. zł. Nieruchomości te nie są przeznaczone do sprzedaży. Przychody z opłat czynszowych ogółem stanowiły za rok 2020 kwotę 5 085 tys. zł, natomiast koszty związane z tymi nieruchomościami szacuje się na kwotę około 4 627 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. Wartości początkowa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 80 328 tys. zł. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 75 mln zł.

NOTA 4b - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. w jednostkach zależnych</b>	<b>517 337</b>	<b>525 975</b>
<i>a) udziały lub akcje</i>	517 337	525 975
<i>b) udzielone pożyczki</i>		
<b>2. w pozostałych jednostkach</b>	<b>119</b>	<b>119</b>
<i>a) udziały lub akcje</i>	80	80
<i>b) udziały w jednostkach stowarzyszonych</i>	39	39
<i>b) udzielone pożyczki</i>		
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>517 456</b>	<b>526 094</b>

Posiadane udziały i akcje nie są notowane na giełdach ani rynkach regulowanych. Nie mają one ograniczonej zbywalności. Na akcjach GO Steel a.s. został ustanowiony w dniu 23 sierpnia 2018 roku zastaw na rzecz PKO BP S.A. celem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w wysokości 100 000 tys. zł. na refinansowanie zakupu akcji czeskiej spółki.

Zarząd ZGH „Bolesław” S.A. poinformował Spółkę w dniu 29.04.2020 r. o podjęciu uchwały o zakończeniu wydobywania rud cynkowo – ołowionych z Kopalni „Olkusz – Pomorzany” z dniem 31.12.2020 r. Przez zakończenie wydobywania rozumie się złożenie w dacie 31.12.2020 r. oświadczenia o zrzeczeniu się posiadanych koncesji wydobywczych oraz rozpoczęcie procesu likwidacji kopalni. Koszt przeprowadzenia likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany” zgodnie z programem likwidacji szacowany jest na ok. 140 mln zł. Podany powyżej termin zakończenia przez ZGH „Bolesław” S.A. działalności górniczej jest zgodny z wcześniejszymi planami. W szczególności, termin ten został określony w strategii rozwoju Segmentu Cynku, podanej do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 33 z 27.10.2016 r. Kierownictwo ZGH „Bolesław” S.A. prezentuje stanowisko, że w świetle przytoczonych definicji z MSSF 5, likwidacja kopalni Pomorzany nie spełnia przesłanek uznania jej za działalność zaniechaną. Dodatkowo plany finansowe Spółki zakładają utrzymanie produkcji na co najmniej tym samym poziomie, a dzięki ukończonej inwestycji w nową halę wanien wzrost wolumenów produkcji do 100 tys. ton rocznie. Dodatkowo w momencie rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3 w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została utworzona rezerwa w wysokości 296,1 mln zł m.in. z przeznaczeniem na likwidację kopalni i pokrycia ewentualnych szkód z tym związanych. Wobec powyższego nie identyfikuje się utraty wartości aktywów z tytułu posiadanych akcji ZGH „Bolesław” S.A.

NOTA 4c - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. stan na początek okresu</b>	<b>526 094</b>	<b>529 502</b>
<b>2. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>25</b>	<b>26</b>
a) zakup udziałów i akcji	25	26
<b>3. zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>3 434</b>
a) odpis z tytułu utraty wartości	8 664	434
b) spłata pożyczki	0	3 000
<b>4. stan na koniec okresu</b>	<b>517 456</b>	<b>526 094</b>
<b>Długoterminowe aktywa finansowe. Razem</b>	<b>517 456</b>	<b>526 094</b>

Kwota 25 tys. zł wynika z zakupu akcji ZGH „Bolesław” S.A. ramach procesu wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A. Udział w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. wynosi 94,93 %. Kwota 8 664 tys. zł dotyczy odpisu udziałów w Anew Institute Sp. z o.o. do wysokości kapitałów własnych spółki zależnej.

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

NOTA 4e - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH																		
w tys. zł																		
Lp.	nazwa jednostki	m							n			o		p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
		rezerwy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto														
1	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	19 045	4 270	0	0	15 311	-976	440	6 553	1 533	5 020	8 317		8 317	25 599	32 039		
2.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	9 224	10 797		0	260	-502	-1 331	3 542	2 484	1 058	3 189	0	3 189	12 766	4 341		
3	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	30 293	2 450		0	23 728	0	4 115	8 012	1 426	6 586	6 455		6 455	38 305	68 625		
4.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	1 619	600			1 183	-163	-295	597	0	597	914		914	1 922	4 721		
5.	STP Elbud Sp. z o.o.	32 752	20 613	0	36 150	2 118	-19 020	-7 107	24 055	392	22 084	13 809	0	13 809	56 808	59 439		
6.	Cynk-Mai S.A.	38 531	20 191		22 496		-11 323	7 168	13 266	130	13 136	6 989	0	6 989	58 243	65 369		
7.	Anew Institute Sp. z o.o.	6 010	14 649		76	21	-5 886	-2 850	4 331	273	4 058	166		166	10 342	749		
8.	ZGH "Bolesław" SA	1 089 826	166 116		764 409	0	1 437	85 660	296 682	43 458	253 224	220 390		220 390	1 643 158	1 198 518		31 539
9.	GO Steel a.s.	222 977	213 165				6 149	3 525	77 937	33 835	44 102	53 722		53 722	302 798	350 540		5 515

NOTA 4e' - UDZIAŁY LUB AKCJE EMITENTA W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ																		
w tys. zł																		
Lp.	nazwa jednostki	m							n			o		p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
		rezerwy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto														
1	BOLTECH Sp. z o.o.	62 513	16 262		42 923		0	3 328	60 159	8 282	39 438	33 507	694	32 813	122 671	220 018		
2	Karo Sp. z o.o.	1 043	300		552		0	190	1 096	9	1 029	793	0	793	2 138	8 088		
3	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	467 713	79 000		239 594	88 827	-7 824	60 292	145 766	20 336	84 095	98 320	0	98 320	613 479	918 744		15 800
4	Gradir Montenegro d.o.o. Niskic	34 113	93 290		0	1 616	-59 880	-913	75 080	52 607	19 251	4 634	0	4 634	109 193	54 086		
5	PTZ Sp. z o.o.	441	500		437		-720	224	1 070	0	1 070	412	0	412	1 512	1 940		



Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

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	79 951	410	16,00	16,00		

Ponadto Emitent posiada niewielkie ilości udziałów i akcji w 7 jednostkach, na które utworzono 100% odpis aktualizujący w związku z utratą ich wartości .

NOTA 4g - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ										
w tys. zł										
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	bilansowa udziałów / akcji	w tym:		posiadanego kapitału zakładowego	ogólnej liczbie głosów na walnym	przez emitenta wartość	należne dywidendy za ostatni rok
						- kapitał zakładowy				
1.	StalNET Sp.z o.o.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	39	57 413	200	28,00	28,00		

*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

NOTA 5 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>2 512</b>	<b>1 681</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	2 512	1 681
b) odniesionych na kapitał własny		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>597</b>	<b>2 621</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi(z tytułu)	597	2 621
- powstanie różnic przejściowych	597	2 621
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>511</b>	<b>1 790</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi(z tytułu)	511	1 790
- odwrócenie się różnic przejściowych	511	1 790
- zmiany stawki podatkowej		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>4. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:</b>	<b>2 598</b>	<b>2 512</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	2 598	2 512
b) odniesionych na kapitał własny		

NOTA 5a - WARTOŚĆ UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W PODZIALE NA PODSTAWOWE GRUPY AKTYWÓW I PASYWÓW	w tys. zł	
	2020	2019
1. zapasy (materiały i produkty)	3 246	5 934
2. należności	1 172	1 110
3. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 081	2 595
4. zobowiązania z tytułu bonusu i inne rezerwy	4 792	2 494
5. różnice kursowe	1 385	1 090
<b>Ujemne różnice przejściowe, razem</b>	<b>13 676</b>	<b>13 223</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 598</b>	<b>2 512</b>

Suma strat podatkowych z lat 2017-2019 wynosi 61 427 tys. zł., w roku 2020 odliczono 21 932 tys. zł., pozostało do odliczenia na lata następne 39 495 tys. zł.

Ze względu na zasadę ostrożności - niepewność odliczenia strat podatkowych od przyszłego dochodu podatkowego - odstąpiono od księgowania aktywu z tytułu straty podatkowej w wysokości 7 504 tys. zł.

**Zapasy**

NOTA 6 - ZAPASY	w tys. zł	
	2020	2019
1. materiały	101 593	152 715
2. półprodukty i produkty w toku	57 845	57 063
3. produkty gotowe	75 736	79 124
4. towary	2 885	11 931
<b>Zapasy, razem</b>	<b>238 058</b>	<b>300 833</b>

Na dzień bilansowy obowiązuje zastaw rejestrowy na materiałach do kwoty 20 000 tys. zł na rzecz BGZ PNB Paribas S.A. do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz Banku Handlowego S.A., do kwoty 100 000 tys. zł na rzecz Banku PKO BP S.A. oraz do kwoty 35 000 tys. zł na rzecz Banku PeKaO S.A. z tytułu zabezpieczenia przyznanych limitów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym rozwiązano odpis aktualizujący wartość produktów gotowych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie 2 688 tys. zł. Jednocześnie dokonano korekty wyceny w wysokości 472 tys. zł dotyczącej 2 klas wyrobów gotowych. W 2020 r. rozpoznano koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych w kwocie 1 367 tys. zł.

NOTA 7a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. należności od jednostek powiązanych</b>	<b>21 666</b>	<b>32 475</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 666	32 475
- do 12 miesięcy	21 666	32 475
- powyżej 12 miesięcy		
<b>2. należności od pozostałych jednostek</b>	<b>194 545</b>	<b>219 294</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	174 700	192 524
- do 12 miesięcy	174 410	192 486
- powyżej 12 miesięcy	290	38
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 546	20 900
c) inne	5 299	5 869
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>216 211</b>	<b>251 769</b>
a) odpisy aktualizujące wartość należności	2 100	1 931
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>218 311</b>	<b>253 700</b>

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 S.A. oraz nieokreślona kwotowo cicha cesja należności od 11 klientów, jako zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w BNP Paribas Bank Polska SA. oraz cicha cesja należności na kwotę co najmniej 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu w Banku PeKao S.A.

**Należności krótkoterminowe**

NOTA 7b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2020	2019
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 931	1 748
<b>1. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>532</b>	<b>655</b>
a) utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	532	655
<b>2. zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>363</b>	<b>472</b>
a) anulacja		
b) korekty	100	133
c) zapłaty	263	339
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	2 100	1 931

NOTA 7c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. w walucie polskiej</b>	<b>99 289</b>	<b>123 256</b>
<b>2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>	<b>119 022</b>	<b>130 444</b>
a) w walucie EUR	23 410	26 126
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>108 032</b>	<b>111 264</b>
b) w walucie USD	2 924	5 044
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>10 990</b>	<b>19 180</b>
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>218 311</b>	<b>253 700</b>

NOTA 7d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - 0 POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2020	2019
do 1 miesiąca	105 020	109 566
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	69 954	86 125
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku	290	435
należności przeterminowane	23 201	30 804
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>198 465</b>	<b>226 930</b>
odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	2 100	1 931
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>196 365</b>	<b>224 999</b>

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	
	2020	2019
do 1 miesiąca	19 115	26 262
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	886	2 195
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-33	331
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	911	1 978
powyżej 1 roku	2 322	38
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>23 201</b>	<b>30 804</b>
odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowe	2 100	1 931
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>21 101</b>	<b>28 873</b>

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 218 311 tys. zł, należności przeterminowane wynoszą 23 201 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 2 100 tys. zł. Pozostałych należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że większość 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, poręczeniami i weksłami poręczonymi.

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA 8a - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. udzielone pożyczki</b>	<b>18 400</b>	<b>21 500</b>
a) udzielone pożyczki jednostkom zależnym	1 400	3 500
b) udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	8 000	8 000
c) udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym	9 000	10 000
<b>2. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>193 545</b>	<b>51 621</b>
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	193 545	51 621
<b>3. akcje własne</b>		
a) akcje własne w ramach I transzy skupu		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>211 945</b>	<b>73 121</b>

Udzielone pożyczki dotyczą i pożyczek długoterminowych w rocznym okresie spłaty.

NOTA 8b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. w walucie polskiej, w tym</b>	<b>156 378</b>	<b>13 482</b>
a) środki pieniężne na rachunku VAT	1 996	903
<b>2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>	<b>37 167</b>	<b>38 139</b>
a) w walucie EUR	7 356	8 517
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>33 946</b>	<b>36 272</b>
b) w walucie USD	857	492
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>3 221</b>	<b>1 867</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>193 545</b>	<b>51 621</b>

Środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. są na rachunkach bieżących z uwagi na fakt, iż wszystkie banki współpracujące i zasadniczo większość podmiotów z sektora bankowego wycofało ze swojej oferty możliwość ustanawiania oprocentowanych lokat terminowych. Na dzień bilansowy środki ulokowane były na rachunkach bieżących.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>24 708</b>	<b>304</b>
<i>a) koszty ubezpieczeń i prenumeraty</i>	130	84
<i>b) inne</i>	78	220
c) rozliczenie bonusu	24 500	
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>24 708</b>	<b>304</b>

*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 materiałów i produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 27 958 tys. zł, w tym dotyczące udziałów kwota 20 773 tys. zł, należności 2 100 tys. zł oraz produktów gotowych 5 085 tys. zł. W okresie sprawozdawczym utworzono odpis aktualizujący na udziały ANEW w wysokości 8 664 tys. zł., rozwiązano odpis na kwotę 2 688 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych oraz utworzono odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych w wysokości 1 839 tys. zł w tym 1 367 tys. zł. z tytułu niewykorzystanych zdolności produkcyjnych. Dokonano również odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych i odsetek na kwotę 532 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 363 tys. zł, w związku z zapłatą należności, anulowaniem i korektami.

## Kapitał akcyjny

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	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		71 663	143 326	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
A	imiennie bez uprzywilejowania	nieuprzywilejowane		1 820	3 640	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
B	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		281 030	562 060	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
B	imiennie bez uprzywilejowania	nieuprzywilejowane		14 510	29 020	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
C	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
D	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
E	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		1 301 874	2 603 748	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
E	imiennie bez uprzywilejowania	nieuprzywilejowane		44 370	88 740	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
F	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 105 000	2 210 000	gotówka	17.12.1996	1.01.1997
G	zwykłe na okaziciela	nieuprzywilejowane		1 200 000	2 400 000	gotówka	13.05.1997	1.01.1997
Liczba akcji, razem				5 580 267				
Kapitał zakładowy, razem					11 160 534			
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.

*Pozostałe kapitały*

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2020	2019
1. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 054	35 054
2. utworzony ustawowo	646	646
3. utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
4. z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
5. inny (wg rodzaju)	68 049	68 049
a) z przeszacowania środków trwałych	285	285
b) z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	180	180
c) ze zbycia akcji	148	148
d) zysk zatrzymany	60 510	60 510
e) przeniesienie zysku z lat ubiegłych	33 998	33 998
f) ujemna różnica między wartością nominalną a cena nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
g) zmiana udziałów po połączeniu spółek zależnych	-434	-434
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>103 749</b>	<b>103 749</b>

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 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2020	2019
1. kapitał rezerwowy	1 529 724	1 436 917
2. kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 146	12 145
3. kapitał rezerwowy na sfinansowanie zakupu akcji własnych	51 000	51 000
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>1 592 870</b>	<b>1 500 062</b>

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



W dniu 20 czerwca 2016 Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr XXXIII/18/2016 udzielającą Spółce upoważnienia w rozumieniu art. 365 §1 pkt 8 do nabywania akcji własnych w celu umorzenia. Maksymalna liczba akcji, które mogą być nabyte przez spółkę w ramach programu wynosi 200 000 sztuk. Cena nabycia jednej akcji to 250 zł. Skup dotyczy akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, B i E. Wartość programu powiększonego o koszty nabycia wynosi 51 mln zł. Nabywanie akcji może odbywać się w terminach i na warunkach określonych przez Zarząd Spółki w terminie do 2 lat od momentu podjęcia Uchwały nr XXXIII/18/2016. Termin ważności uchwały upłynął 20 czerwca 2018 roku. W przypadku podjęcia stosownej uchwały przez WZA kapitał ten zostanie przeniesiony na kapitał rezerwowy.

NOTA 13 - ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	w tys. zł	
	2020	2019
1. z tytułu przeszacowania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-10 432	-10 432
2. z tytułu aktualizacji prawa wieczystego użytkowania MSSF 16	-18 202	-18 202
3. z tytułu przeliczenia bonusu	20 359	
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych, razem</b>	<b>-8 275</b>	<b>-28 634</b>

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Leasing i ujęciem użytkowania wieczystego jako leasingu dokonano korekty wartości nieruchomości o przeszacowanie ujęte w kapitałach na dzień zastosowania MSR po raz pierwszy, tj. w dniu 01 stycznia 2005 roku. Korekta z tytułu przeliczenia bonusu dotyczy bonusu z roku poprzedniego zaliczonego do roku 2020.

#### Rezerwy na zobowiązania

NOTA 14a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>75 325</b>	<b>71 458</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	64 893	61 026
- z tytułu różnic między amort. bilansową i podatkową	64 838	61 026
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		
b) odniesionej na kapitał własny	10 432	10 432
- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 414</b>	<b>3 867</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 414	3 867
- różnic między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	697	3 812
- z tytułu różnic kursowych	717	55
<b>3. Zmniejszenia</b>		

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatku dochodowy)		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnicy między amort. bilansow. i podatkowa		
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>76 739</b>	<b>75 325</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	66 307	64 893
- z tytułu różnic między wartością bilansowa i podatkową środków trwałych	61 723	64 838
b) odniesionej na kapitał własny	10 432	10 432

NOTA 14b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. stan na początek okresu</b>	<b>25 948</b>	<b>32 665</b>
<b>2. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>352</b>	<b>230</b>
a) utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	297	175
b) utworzenie rezerwy na rekultywację osadnika	55	55
<b>3. rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>11 293</b>	<b>6 947</b>
a) przeniesienie do rezerwy krótkoterminowej		692
b) zmniejszenie rezerwy z tytułu zakupu GO STEEL, w tym:	11 293	6 255
- zobowiązania z tytułu umowy HRC	5 038	6 255
- zobowiązania z tytułu wynagrodzenia "Earn-out"	6 255	
b) zmniejszenie rezerwy w związku z wypłatą odpraw emerytalnych		
<b>4. stan na koniec okresu</b>	<b>15 007</b>	<b>25 948</b>

Wynagrodzenie „Earn-out” jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel a.s. i oznacza prawo sprzedającego do 50% udziału w wyniku powyżej założonego w wycenie sporządzonej dla potrzeb transakcji poziomu EBITDA w okresie 4 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, że całkowita płatności z tego tytułu nie może przekroczyć 3 500 tys. EUR. Kwota ta stanowi zobowiązania warunkowe i jest wyceniona według wartości godziwej. Na całość kwoty utworzono rezerwę. W roku 2020 wobec zmaterializowania się warunku dokonano wykorzystania rezerwy na kwotę 5 038 tys. zł. Rok 2021 jest ostatnim rokiem podlegającym rozliczeniu ze Sprzedającym według zasad określonych powyżej.

Zobowiązanie z tytułu umowy HRC jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel a.s. i oznacza zobowiązanie Spółki do zakupu dodatkowych 50 tys. ton rocznie blachy gorącowałcowanej przez okres 3 lat, na warunkach rynkowych nie odbiegających od standardowych warunków zakupu. Wartość ta została wyceniona przez Sprzedającego na kwotę 4 500 tys. EUR i jest to wartość godziwa. Na całość kwoty utworzono rezerwę. W

roku 2020 wobec wywiązania się z całości zobowiązania dokonano rozwiązania rezerwy na kwotę 6 255 tys. zł. Rok 2020 był ostatnim rokiem, w którym Spółka miała przyjęte zobowiązanie do zakupu dodatkowych ilości blach.

NOTA 14c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. stan na początek okresu</b>	<b>3 860</b>	<b>1 821</b>
<b>2. zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>5 300</b>	<b>3 132</b>
a) przeniesienie z rezerwy długoterminowej do krótkoterminowej	1 151	693
b) utworzenie rezerwy na zakup świadectw poch. energii i na świadectwa CO2	4 149	2 072
c) utworzenie rezerwy na bonus		367
<b>3. rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>3 686</b>	<b>1 093</b>
a) wypłaconych odpraw emerytalnych	1 361	749
b) zakupu świadectw pochodzenia energii i uprawnień CO2	2 072	
c) rezerwy na bonus	253	344
<b>4. stan na koniec okresu</b>	<b>5 474</b>	<b>3 860</b>

### Zobowiązania długoterminowe

NOTA 15 a- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2020	2019
1. długoterminowe kredyty i pożyczki	30 000	50 000
2. inne zobowiązania długoterminowe (wycena MSSF 16)	56 597	57 126
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>86 597</b>	<b>107 126</b>

W dniu 31 lipca 2018 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu długoterminowego na kwotę 100 000 tys. zł na refinansowanie zakupu akcji GO Steel a.s. Kredyt został udzielony na 5 lat (do 30 czerwca 2023) z amortyzacją kwartalną liniową. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pozostała do spłaty kwota wynosi 50 000 tys. zł (30 000 tys. zł zobowiązanie długoterminowe, a 20 000 tys. zł jako zobowiązanie krótkoterminowe – w rocznym okresie spłaty). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco oraz zastaw na akcjach spółki GO Steel a.s.

Inne zobowiązania długoterminowe (wycena MSSF 16) wynikają z tytułu użytkowania wieczystego określonego przez MSSF 16, jako leasing. Zobowiązanie to zostało wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu użytkowania wieczystego (opłat leasingowych) zdyskontowanych w okresie jego użytkowania. Do zdyskontowania zobowiązania z tytułu rocznych opłat wieczystych zastosowano stopę procentową w wysokości 5% na którą składa się oprocentowanie obligacji 10-letnich oraz premia za ryzyko. Kwota wycenionego zobowiązania została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w części związanej z przeszacowaniem na dzień przejścia na MSR-y w zysk/stratę z lat ubiegłych, a w pozostałej części na prawo do wieczystego użytkowania.

**Zobowiązania krótkoterminowe**

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. wobec jednostek powiązanych</b>	<b>16 608</b>	<b>23 710</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>16 608</b>	<b>23 710</b>
- do 12 miesięcy	16 608	23 710
<b>2. wobec pozostałych jednostek</b>	<b>201 242</b>	<b>228 199</b>
<b>a) kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>
- długoterminowe w okresie spłaty	20 000	20 000
<b>b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>154 761</b>	<b>179 830</b>
- do 12 miesięcy	154 761	177 375
- powyżej 12 miesięcy	0	2 455
<b>c) inne zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 481</b>	<b>28 369</b>
c.1 zaliczki otrzymane na dostawy	587	794
c.2 tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 240	8 717
c.3 z tytułu wynagrodzeń	8 096	8 240
c.4 inne (wg tytułów)	10 558	10 618
- fundusz socjalny	8 020	7 995
- PKZP	304	377
-otrzymana kaucja	2 000	2 000
- PZU	200	216
- pozostałe	34	30
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>217 850</b>	<b>251 909</b>

NOTA 16b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. w walucie polskiej</b>	<b>172 579</b>	<b>197 648</b>
<b>2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>	<b>45 271</b>	<b>54 261</b>
a) w walucie EUR (tys. EUR)	9 691	12 629
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>44 722</b>	<b>53 784</b>
b) w walucie USD (tys. USD)	145	125
<b>po przeliczeniu na tys. zł</b>	<b>545</b>	<b>474</b>
pozostałe waluty w tys. zł	4	3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>217 850</b>	<b>251 909</b>

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

NOTA 16c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota limitu kredytu/ pożyczki w g 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 S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	wrz.21	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cicha cesja należności	Kredyt w rachunku bieżącym limit na gwarancje i akredyty wy. W ramach limitu Spółki z GK posiadają limity do 28 000 tys. zł (13.000 tys. zł Stp Elbud oraz 15 000 tys. zł Cynk Mal S.A.)
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	65 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	wrz.21	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cesja należności	Limit na kredyt w rach bież. i gwarancja krótkot. 50.000 tys. zł. limit na gwarancje długoterminowe 15.000 tys. zł
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	50 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	lis.21	weksel in blanco, cicha cesja należności, zastaw na zapasach	Limit na kredyt w rachunku bieżącym gwarancje i akredyty wy. W ramach limitu spółka Stalprodukt Wamech posiada limit do 2.000 tys. zł
Societe Generale S.A.	Warszawa	15 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	kwi.21	brak	Limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz na gwarancje i akredyty wy do 15.000 tys. zł
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	150 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	sty.23	weksel własny, zastaw na zapasach	Limit kredytowy w rachunku bieżącym 90.000 tys. zł i limit na gwarancje i akredyty wy 40.000 tys. zł. W ramach limitu spółki z GK posiadają limit do 20 000 tys. zł (STP Elbud 10 000 tys i GO Steel 10 000 tys zł)
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	20 000	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	cze.23	weksel własny, zastaw na akcjach GO Steel	Kkrótkoterminowana część kredyt inwestycyjny refinansujący zakup akcji GO Steel Frydek Misrek a.s.

*Rozliczenia międzyokresowe*

NOTA 17 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>5 167</b>	<b>5 167</b>
<b>a) długoterminowe (wg tytułów)</b>	<b>4 435</b>	<b>4 302</b>
- dotacja	4 435	4 302
<b>b) krótkoterminowe (wg tytułów)</b>	<b>2 460</b>	<b>865</b>
- otrzymane zaliczki	2 457	865
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>6 895</b>	<b>5 167</b>

Dotacja związana jest z wykonaniem i finansowaniem projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW. Projekt ten uzyskał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach przedsięwzięcia pilotażowego *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej DEMONSTRATOR+*. Stosowna umowa została podpisana w grudniu 2013 roku, a planowany termin zakończenia realizacji projektu zgodnie z umową nr UOD-DEM-1-153/001 oraz późniejszymi Aneksami to 30.06.2018 r. Złożono również raport końcowy do NCBiR, który został przyjęty w dniu 18.02.2020 r.

Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 923 zł.

W ramach konsorcjum (w skład którego - obok Spółki - wchodzi Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz ANew Institute Sp. z o.o.), zawiązanego umową z dnia 10 grudnia 2013 r. o wykonanie i finansowanie ww. projektu, Z powodu wystąpienia awarii turbiny w trakcie jej testowania, niezbędne były do wykonania prace naprawcze, które w 2019 roku objęły:

- naprawę skrzydła
- wymianę śrub w węzłach centralnych.

W 2020 roku wznowiono pracę urządzenia i jego testy. Należy spodziewać się, iż uzyskanie pozwolenia na użytkowanie od Wojewódzkiego Inspektora Nadzoru Budowlanego zostanie przeprowadzone do końca pierwszego półrocza 2021 roku. Jednocześnie należy podkreślić, że aktualny stan wiedzy nie pozwala na założenie prognozy komercjalizacji (zapis zawarty w „Raport z wdrożenia w ramach przedsięwzięcia pilotażowego NCBR pt. *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+*” z dnia 16 lipca 2020 roku). Wybór sposobu komercjalizacji będzie możliwy po przeprowadzeniu testów oraz odpowiednich certyfikacji.

*Wartość księgową na jedną akcję*

Nota 18 - WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ
Wartość księgową na 1 akcję zwykłą wyliczono jako stosunek kapitału własnego do ilości akcji. (1 754 349 tys. zł: 5 580 267 akcji = 314,38 zł).

## Przychody

NOTA 19a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. blacha elektrotechniczna</b>	<b>418 218</b>	<b>550 615</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
<b>2. rdzenie</b>	<b>12 210</b>	<b>11 178</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
<b>3. wodór</b>	<b>9 617</b>	
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	4 917	
<b>4. blacha na bednarkę opakowczą</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		7
<b>5. blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane</b>	<b>28 065</b>	<b>35 122</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	486	307
<b>6. kształtowniki zimnogięte</b>	<b>437 439</b>	<b>505 907</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	10 071	4 982
<b>7. bariery drogowe</b>	<b>99 737</b>	<b>114 400</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	26	72
<b>8. usługi</b>	<b>7 145</b>	<b>6 945</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	5 853	5 657
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 012 438</b>	<b>1 224 174</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	21 353	11 025

NOTA 19b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. kraj</b>	<b>451 131</b>	<b>537 213</b>
<i>a) blachy elektrotechniczne</i>	29 897	44 576
<i>b) rdzenie</i>	3 972	5 021
<i>c) wodór</i>	4 700	
<i>d) blacha na bednarkę opakowczą</i>	7	7
<i>e) blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	24 944	32 581
<i>f) kształtowniki zimnogięte</i>	313 065	365 125
<i>g) bariery drogowe</i>	67 837	83 526
<i>h) usługi</i>	6 709	6 377
<b>2. eksport</b>	<b>561 307</b>	<b>686 961</b>
<i>a) blacha elektrotechniczna</i>	388 322	506 039
<i>b) rdzenie</i>	8 238	6 157
<i>c) wodór</i>	4 916	
<i>d) blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	3 121	2 541
<i>e) kształtowniki zimnogięte</i>	124 374	140 781
<i>f) bariery drogowe</i>	31 900	30 874
<i>g) usługi eksp.</i>	436	569
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 012 438</b>	<b>1 224 174</b>

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

NOTA 19c - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z TYTUŁU UMOW Z KLIENTAMI	w tys. zł	
	2020	2019
<b>Przychody: Segment Blach transformatorowych</b>	<b>435 129</b>	<b>561 793</b>
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	89 050	109 829
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0
<b>Przychody: Segment Profili</b>	<b>565 248</b>	<b>655 435</b>
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	85 359	103 068
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0

Zobowiązania będące częścią umów z klientami, mają oczekiwany czas trwania nie przekraczający roku.

NOTA 20a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. towary</b>	<b>218 924</b>	<b>257 695</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>215 007</i>	<i>251 200</i>
<b>2. odpad technologiczny</b>	<b>21 555</b>	<b>25 303</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>3. pozostałe materiały</b>	<b>578</b>	<b>1 409</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>2</i>	<i>0</i>
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>241 057</b>	<b>284 407</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>215 009</i>	<i>251 200</i>

*Koszty według rodzajów*

NOTA 21 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	w tys. zł	w tys. zł
	2020	2019
<b>1. amortyzacja</b>	<b>52 754</b>	<b>51 605</b>
<b>2. zużycie materiałów i energii</b>	<b>739 476</b>	<b>893 395</b>
<b>3. usługi obce</b>	<b>98 130</b>	<b>111 763</b>
<b>4. podatki i opłaty</b>	<b>12 533</b>	<b>12 635</b>
<b>5. wynagrodzenia</b>	<b>91 044</b>	<b>105 751</b>
<b>6. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>21 952</b>	<b>24 885</b>
<b>7. pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)</b>	<b>6 685</b>	<b>7 263</b>
<i>a) podróże służbowe</i>	<i>80</i>	<i>615</i>
<i>b) ubezpieczenia majątkowe</i>	<i>409</i>	<i>425</i>
<i>c) reprezentacja i reklama</i>	<i>63</i>	<i>505</i>
<i>d) inne</i>	<i>6 133</i>	<i>5 718</i>



<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 022 574</b>	<b>1 207 297</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-14 351	20 902
Obroty wewnętrzne	-937	-763
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>-40 129</b>	<b>-47 938</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-36 814</b>	<b>-42 990</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>930 343</b>	<b>1 136 508</b>

Za okres roku 2020 Spółka dokonała oceny niewykorzystanych mocy produkcyjnych na obu segmentach operacyjnych. W ocenie Spółki wyliczona kwota w wysokości 5 119 tys. zł, co stanowi 0,53% całkowitego kosztu wytworzenia produkcji. W związku z niskim udziałem w całkowitym koszcie wytworzenia koszt ten został ujęty w koszcie wytworzenia produkcji sprzedanej.

#### *Pozostałe przychody i koszty operacyjne*

NOTA 22 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>13 405</b>	<b>917</b>
a) należności wątpliwe		
b) odpraw emerytalnych	1 362	574
c) wynagrodzeń		
d) świadectwa pochodzenia energii i zakup praw do emisji CO <sub>2</sub>	8 988	
e) odpisu aktualizujących zapasy	2 688	343
f) na bonus	367	
<b>2. pozostałe, w tym:</b>	<b>14 524</b>	<b>9 960</b>
a) spłata zasądzonych kosztów sądowych		15
b) otrzymane odszkodowania	150	105
c) przychody ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 099	0
d) nadwyżki w środkach obrotowych		139
e) dofinansowanie z tytułu ochrony miejsc pracy	8 939	
f) przyznane prawa do emisji CO <sub>2</sub>	1 180	
h) inne	1 156	9 701
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>27 929</b>	<b>10 877</b>

Pozycja dofinansowanie z tytułu ochrony miejsc pracy oznacza dostępne środki finansowe w ramach rozwiązań przewidzianych w tzw. Tarczy antykryzysowej (Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie powyższej Ustawy). Spółka wystąpiła do Wojewódzkiego Urzędu Pracy z wnioskiem o wsparcie dla przedsiębiorców na ochronę miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Kwota uzyskanego dofinansowania z tego tytułu wyniosła 8 939 tys. zł. Proces związany z dofinansowaniem został zakończony. W ocenie Spółki nie istnieje ryzyko zwrotu dofinansowania.

W dniu 22.10.2020 r. Spółka zbyła na podstawie umowy sprzedaży prawo użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działki ewidencyjnej nr 126/12 o powierzchni 4.291 m<sup>2</sup> oraz prawo własności budynku hali magazynowej o powierzchni 3.240 m<sup>2</sup> zlokalizowanych przy ul. Silnikowej 10 w Warszawie (dawniej ul. Traktorzystów). Przedmiotowa nieruchomość nie była wykorzystywana na potrzeby działalności gospodarczej Emitenta już od kilku lat.

NOTA 23 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. utworzone odpisy i rezerwy (z tytułu)</b>	<b>14 588</b>	<b>6 052</b>
a) należności wątpliwych	65	
b) odpraw emerytalnych	1 449	
c) rekultywacji składowiska odpadów	55	55
d) wartości wyrobów gotowych	472	3 558
e) niewykorzystanych mocy produkcyjnych	1 367	
f) na zakup świadectw pochodzenia energii i świadectwa CO2	11 066	2 072
g) na bonus	114	367
<b>2. pozostałe, w tym:</b>	<b>1 395</b>	<b>8 449</b>
a) darowizny	12	37
b) koszty postępowania sądowego	6	2
c) kary, grzywny, odszkodowania	22	20
d) niedobory w środkach obrotowych	35	168
e) wartość złomowanych materiałów	20	931
f) koszty prób	1 136	1 248
g) wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	604
h) inne	164	5 439
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>15 983</b>	<b>14 501</b>

Za okres roku 2020 Spółka dokonała oceny niewykorzystanych mocy produkcyjnych na obu segmentach operacyjnych. W ocenie Spółki wyliczona kwota w wysokości 5 119 tys. zł stanowi 0,53% całkowitego kosztu wytworzenia produkcji. W związku z niskim udzialem w całkowitym koszcie wytworzenia koszt ten został ujęty w koszcie wytworzenia produkcji sprzedanej. Natomiast część kosztu niewykorzystanych mocy produkcyjnych ujętych w wycenieniu magazynu wyrobów gotowych została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

### Przychody i koszty finansowe

NOTA 24 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. przychody z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>1 274</b>	<b>2 050</b>
a) od jednostek powiązanych	639	1 067
b) od pozostałych jednostek	635	983
<b>2. różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)</b>	<b>2 683</b>	<b>291</b>
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane	2 683	291
<b>3. rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>6 255</b>	<b>6 255</b>

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

<i>c) zakupu realizacji zobowiązania z umowy HRC</i>	6 255	6 255
<b>4. pozostałe, w tym:</b>	<b>37 057</b>	<b>102 311</b>
<i>a) otrzymana dywidenda</i>	37 057	102 311
<i>b) przychody z likwidacji spółki zależnej</i>		
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>47 269</b>	<b>110 907</b>

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZGH „Bolesław” S.A. w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z wyniku za rok obrotowy 2019. Kwota z zysku przeznaczona na dywidendę wyniosła 3 złote na akcję, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 24 lipca 2020 roku. Kwota otrzymanej dywidendy wyniosła 31 539 tys. zł.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Go Steel a.s w dniu 24 czerwca 2020 roku, podjęło decyzję o wypłacie dywidendy jednemu akcjonariuszowi w kwocie 33 133 tys. koron czeskich tj. 5 515 tys. zł. Wpływ dywidendy na konto Stalprodukt S.A. nastąpił 30 czerwca 2020 roku.

NOTA 25 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek</b>	<b>2 104</b>	<b>6 040</b>
<i>a) dla jednostek powiązanych</i>		
<i>b) dla innych jednostek</i>	2 104	6 040
<b>2. pozostałe odsetki</b>	<b>0</b>	<b>427</b>
<i>a) dla jednostek powiązanych</i>		
<i>b) dla innych jednostek</i>	0	427
<b>3. różnice kursowe ( nadwyżka ujemnych nad dodatnimi), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 090</b>
<i>a) zrealizowane</i>		
<i>b) niezrealizowane / wycena bilansowa/</i>	0	1 090
<b>4. utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>237</b>	<b>0</b>
<i>a) naliczone a niezapłacone odsetki</i>	237	0
<b>5. pozostałe, w tym:</b>	<b>11 560</b>	<b>2 857</b>
<i>a) odsetki od leasingu MSSF 16</i>	2 896	2 857
<i>b) odpis z tytułu utraty wartości</i>	8 664	
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>13 901</b>	<b>10 414</b>

Rozliczenie różnic kursowych	w tys. zł	
	2020	2019
<b>1. różnice kursowe dodatnie, w tym:</b>	<b>19 567</b>	<b>10 216</b>
<i>a) zrealizowane</i>	19 567	10 216
<b>2. różnice kursowe ujemne</b>	<b>15 251</b>	<b>8 520</b>
<i>a) zrealizowane</i>	15 251	8 520
<b>Saldo różnic kursowych rozrachunków przeniesionych na zwiększenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>4 316</b>	<b>1 696</b>

**Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

NOTA 26 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODRO CZONY	w tys. zł	
	2020	2019
1. Zysk (strata) brutto	56 285	96 052
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-34 353	-119 568
<i>a) amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną</i>		
<i>b) amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych stanowiących koszt uzyskania przychodów</i>	-1 882	-19 232
<i>c) darowizny i składki nieobowiązkowe</i>	12	119
<i>d) rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii i CO2</i>	2 078	2 072
<i>e) rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne</i>	-1 362	-574
<i>f) PFRON</i>	1 725	1 880
<i>g) rezerwa na rekultywację składowiska odpadów w Borku</i>	55	55
<i>h) odpis z tytułu aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych</i>	8 663	
<i>i) koszt dot. rezerw na odprawy emerytalne</i>	1 449	0
<i>j) dywidendy otrzymane</i>	-37 055	-102 311
<i>k) ZUS dot. XI i XII 2018 a zapłacony w I i II 2019 r.</i>	-3 494	-3 494
<i>l) ZUS dot. XI i XII 2019 ,a zapłacony w I i II 2020 r.</i>	3 081	3 169
<i>m) obniżenie wart. wyrobów got. I zapasu wsadu</i>	-849	3 558
<i>o) koszty reprezentacji</i>	16	40
<i>p) wartość zbywanych środków trwałych pochodząca z wyceny</i>	436	44
<i>r) rozwiązanie rezerwy na zakup GO STEEL</i>	-6 255	-6 255
<i>s) różnica pomiędzy opłatą za użytkowanie wieczyste a odsetki od leasingu tego prawa</i>	-54	89
<i>t) różnice kursowe pochodzące z wyceny bilansowej</i>	-2 693	800
<i>u) inne /w tym nieodpłatne CO2/</i>	1 776	472
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	21 932	-23 516
4. Odliczenie strat z lat ubiegłych	-21 932	
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
<i>a) wykazany w rachunku zysków i strat</i>	1 441	3 245
<i>b) korekta rezerwy na odroczony podatek dochodowy z lat 2005-2009</i>		
<i>c) niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		
6. Podatek dochodowy odroczony z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 441	3 245

Efektywna stopa podatkowa liczona metodą podzielenia podatku wykazanego w rachunku wyników na zysk brutto wychodzi 3,75 %, po korekcie o trwałe różnice – przychody i koszty bilansowe, które nigdy nie staną się przychodami i kosztami podatkowymi.

### Podział zysku

#### NOTA 27 - PODZIAŁ ZYSKU

Zysk netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 92 807 837,99 zł przeniesiony został w całości na kapitał rezerwowy.

Propozycje podziału zysku netto za okres sprawozdawczy w kwocie **54 843 411,16** tys. zł:

- kapitał rezerwowy **21 361 809,16 zł**

- dywidenda **33 481 602,00 zł**

### Zysk/strata na jedną akcję

#### NOTA 28 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji. 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. Zysk na akcję zwykłą wyniósł 9,83 zł.

## 6. Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego

Działalność przedsiębiorstwa energetycznego uregulowana została w przepisach ustawy z dnia 10 kwietnia 1997r. Prawo energetyczne (tj. Dz. U. z 2018r., poz. 755 z późniejszymi zmianami). Na podstawie art. 44 w/w ustawy Spółka zobowiązana jest do sporządzania i ujawnienia sprawozdań finansowych dotyczących działalności energetycznej, zawierających bilans oraz rachunek zysków i strat. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020 sporządzone zostało w oparciu o ewidencję księgową prowadzoną zgodnie z art. 44 ustęp 1 ustawy Prawo energetyczne. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wyodrębnione zostały dla każdego rodzaju działalności energetycznej bezpośrednio z kont lub zapisów księgowych. W przypadku bilansu przypisanie kwot do poszczególnych pozycji wynika albo bezpośrednio z prowadzonych ewidencji (np. rzeczowy majątek trwały), albo przy zastosowaniu klucza podziałowego, tj. udziału sprzedaży z działalności koncesjonowanej w sprzedaży ogółem Spółki.

Różnica pomiędzy sumą aktywów i pasywów wynikająca z podziału pozycji bilansowych przy zastosowaniu klucza podziałowego ujęta została w kapitale własnym.

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii cieplnej	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2020r.	31.12.2019r.	31.12.2020r.	31.12.2019r.	31.12.2020r.	31.12.2019r.
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>244 606,00</b>	<b>224 118,00</b>	<b>27 179,00</b>	<b>24 902,00</b>	<b>267 512,00</b>	<b>224 104,00</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	244 606,00	224 118,00	27 179,00	24 902,00	267 512,00	224 104,00
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>244 606,00</b>	<b>224 118,00</b>	<b>27 179,00</b>	<b>24 902,00</b>	<b>271 785,00</b>	<b>249 020,00</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	244 606,00	224 118,00	27 179,00	24 902,00	271 785,00	249 020,00
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 273,00</b>	<b>-24 916,00</b>
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu						
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 273,00</b>	<b>-24 916,00</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 273,00</b>	<b>-24 916,00</b>
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 273,00</b>	<b>-24 916,00</b>
XIII. Podatek dochodowy						
<b>XIV. Zysk (strata) netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 273,00</b>	<b>-24 916,00</b>

# Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii cieplnej	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>139 353,45</b>	<b>148 135,16</b>	<b>64 352,69</b>	<b>63 321,05</b>		
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	139 353,45	148 135,16	64 352,69	63 321,05		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
<b>II. Aktywa obrotowe</b>					<b>7 687,63</b>	<b>11 960,63</b>
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe					7 687,63	11 960,63
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>139 353,45</b>	<b>148 135,16</b>	<b>64 352,69</b>	<b>63 321,05</b>	<b>7 687,63</b>	<b>11 960,63</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>139 353,45</b>	<b>148 135,16</b>	<b>64 352,69</b>	<b>63 321,05</b>	<b>7 687,63</b>	<b>11 960,63</b>
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	139 353,45	148 135,16	64 352,69	63 321,05	11 960,63	36 876,63
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 273,00	-24 916,00
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>						
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>139 353,45</b>	<b>148 135,16</b>	<b>64 352,69</b>	<b>63 321,05</b>	<b>7 687,63</b>	<b>11 960,63</b>

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>64,99</b>	<b>155 501,67</b>	<b>147 281,77</b>	<b>375 064,04</b>	<b>373 476,16</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	64,99	155 501,67	147 281,77	375 064,04	373 476,16
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>59 120,79</b>	<b>59 262,16</b>	<b>139 474,81</b>	<b>126 643,00</b>	<b>310 215,60</b>	<b>345 020,72</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 120,79	59 262,16	139 474,81	126 643,00	310 215,60	345 020,72
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-59 120,79</b>	<b>-59 197,17</b>	<b>16 026,86</b>	<b>20 638,77</b>	<b>64 848,44</b>	<b>28 455,44</b>
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu	809,92	945,78	4 566,98	4 197,09	11 015,39	11 005,47
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-59 930,71</b>	<b>-60 142,95</b>	<b>11 459,87</b>	<b>16 441,68</b>	<b>53 833,05</b>	<b>17 449,97</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-59 930,71</b>	<b>-60 142,95</b>	<b>11 459,87</b>	<b>16 441,68</b>	<b>53 833,05</b>	<b>17 449,97</b>
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-59 930,71</b>	<b>-60 142,95</b>	<b>11 459,87</b>	<b>16 441,68</b>	<b>53 833,05</b>	<b>17 449,97</b>
XIII. Podatek dochodowy					10 228,00	3 315,00
<b>XIV. Zysk (strata) netto</b>	<b>-59 930,71</b>	<b>-60 142,95</b>	<b>11 459,87</b>	<b>16 441,68</b>	<b>43 605,05</b>	<b>14 134,97</b>



## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
<b>AKTYWA</b>	<b>928 390,55</b>	<b>984 398,63</b>	<b>226 967,74</b>	<b>216 453,99</b>	<b>94 512,93</b>	<b>82 784,97</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>928 390,55</b>	<b>984 398,63</b>	<b>170 505,03</b>	<b>165 627,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	928 390,55	984 398,63	170 505,03	165 627,99		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>56 462,71</b>	<b>50 826,00</b>	<b>94 512,93</b>	<b>82 784,97</b>
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe			56 462,71	50 826,00	94 512,93	82 784,97
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>928 390,55</b>	<b>984 398,63</b>	<b>226 967,74</b>	<b>216 453,99</b>	<b>94 512,93</b>	<b>82 784,97</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>928 390,55</b>	<b>984 398,63</b>	<b>217 525,54</b>	<b>211 325,84</b>	<b>81 478,00</b>	<b>67 584,97</b>
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	988 321,26	1 044 541,58	206 065,66	194 884,16	37 872,95	53 450,00
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	-59 930,71	-60 142,95	11 459,87	16 441,68	43 605,05	14 134,97
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 442,19</b>	<b>5 128,14</b>	<b>13 034,93</b>	<b>15 200,00</b>
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe			9 442,19	5 128,14	13 034,93	15 200,00
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			9 442,19	5 128,14	13 034,93	15 200,00
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>928 390,55</b>	<b>984 398,63</b>	<b>226 967,73</b>	<b>216 453,98</b>	<b>94 512,93</b>	<b>82 784,97</b>

## 7. 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 w Stalprodukt S.A. wyróżnia się dwa segmenty operacyjne:

- Segment Blach Elektrotechnicznych DB,
- Segment Profili DP.

Dla tych segmentów dostępne są oddzielne informacje finansowe, 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. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane te podlegają przekształceniu w zakresie segmentu profili. Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 2 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili) nie zachodzą transakcje. 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, a także sprzedaż wodoru.

W sprawozdaniu jednostkowym towary wykazywane są, jako niespełniające ilościowego kryterium wyznaczania segmentów, wraz z pozostałymi usługami w „pozostałej działalności” dla zbilansowania wyników Spółki.

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE 2020	SEGMENT			RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	<b>440 046</b>	<b>565 248</b>	<b>248 202</b>	<b>1 253 496</b>
kraj	38 569	405 853	55 684	<b>500 106</b>
export	401 476	159 395	192 519	<b>753 390</b>
<b>Koszty segmentu</b>	<b>405 771</b>	<b>552 200</b>	<b>247 738</b>	<b>1 205 710</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>34 275</b>	<b>13 048</b>	<b>464</b>	<b>47 786</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				75 197
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				66 698
<b>Zysk brutto</b>				<b>56 285</b>
Podatek dochodowy				1 442
<b>Zysk netto</b>				<b>54 843</b>
Aktywa segmentu	751 519	641 749	230 591	1 623 859
Aktywa nie przyp. segment.				539 053
Aktywa ogółem				2 162 912
Zobowiązania	197 675	154 111	56 778	408 563
Zobowiązania warunkowe				0
Ogółem zobowiązania				408 563
Nakłady inwestycyjne	2 169	2 099	10 800	15 068
Amortyzacja	31 996	19 029	1 729	52 754

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	SEGMENT			RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	561 793	655 435	291 353	1 508 581
<i>kraj</i>	49 597	481 239	68 471	599 307
<i>export</i>	512 196	174 196	222 882	909 274
<b>Koszty segmentu</b>	<b>511 300</b>	<b>668 134</b>	<b>286 972</b>	<b>1 466 406</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>50 493</b>	<b>-12 699</b>	<b>4 381</b>	<b>42 175</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				121 784
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				67 906
<b>Zysk brutto</b>				<b>96 053</b>
Podatek dochodowy				3 245
<b>Zysk netto</b>				<b>92 808</b>
Aktywa segmentu	741 594	657 981	220 296	1 619 871
Aktywa nie przyp. segment.				528 610
Aktywa ogółem				2 148 481
Ogółem zobowiązania	225 281	178 348	65 707	469 336
Nakłady inwestycyjne	6 603	2 710	19 771	29 084
Amortyzacja	29 668	17 691	4 246	51 605

## 8. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

### *Charakterystyka instrumentów finansowych i zasady ich wyceny*

Zgodnie z MSSF 9 Instrument finansowy to każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego w jednym podmiocie i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego w drugim. Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka 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 zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pożyczki długoterminowe.

Ponadto Spółka 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, które można bezpośrednio przypisać do transakcji ujmowane są w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu w wartości godziwej, instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z trzech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- 1) instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- 2) instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane są przez całkowite dochody.
- 3) instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ad1) Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej do naliczania odsetek. Instrumenty te są 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 (należności, pożyczki). Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w notcie do sprawozdania finansowego.

Ryzyko kredytu kupieckiego niwelowane jest przez działania w zakresie dobierania kontrahentów o dobrej zdolności kredytowej, ustalania dla nich limitów kredytowych, politykę zabezpieczeń płatności oraz bieżące ich monitorowanie zgodnie z obowiązującymi procedurami. W związku z powyższym narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Ryzyko kredytu powinno być poprawnie ocenione poprzez dokonanie w księgach stosownych odpisów na należności.

Spółka dokonuje klasyfikacji klientów do grup ryzyka na podstawie przyjętej klasyfikacji, bazując na przyjętych metodach podziału na grupy ryzyka. Grupy określają poziom ryzyka od niskiego (grupa 10) do najwyższego (grupa 0). Odpisy aktualizujące dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie ustalane są na podstawie danych historycznych według podziału na grupy, pogrupowanego prawdopodobieństwa ryzyka kredytowego oraz zachowania klientów w przeszłości.

Ad2) instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane przez całkowite dochody. Metodę wycen stosuje

się w przypadku aktywów finansowych, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności z kapitału i odsetek, utrzymywane są w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, a które wyceniane są według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Ad3) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu (pkt1) oraz w wartości godziwej przez pozostałe dochody (pkt2), wycenia się przez wynik finansowy. Zysk lub stratę z wyceny inwestycji do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym. Należą do nich należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanego w celu zarządzania płynnością gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności lub pożyczki, które nie spełniają testu na SPPI.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów., jako że Spółka nie wykorzystuje instrumentów, które kwalifikowałyby się jako rachunkowość zabezpieczeń. Natomiast spółki z grupy ze względu na specyfikę i charakter swojego modelu biznesowego stosują rachunkowość zabezpieczeń.

Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę to terminowe kontrakty walutowe powiązane z kontraktami sprzedażowymi i zakupowymi. Spółka wykorzystuje również sporadycznie terminowe kontrakty na waluty oraz opcje walutowe w celu ochrony przed ryzykiem walutowym.

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.

Zwyczaj 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.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych to ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe.

W zakresie należności i zobowiązań walutowych Spółka dominująca korzysta z zabezpieczenia naturalnego ryzyka kursów walut, bowiem sprzedaż w poszczególnych walutach jest równoważona zakupami, ewentualna pozycja otwarta (krótka bądź długa) domyka się w okresach dwu- do trzech tygodniowych, a jej wartość w stosunku do całości obrotów jest nieznaczna. Przy stabilnej sytuacji finansowej i przewadze finansowania środkami własnymi i zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ryzyko płynności jest niewielkie. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez dobór i korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Pozycja	Kategoria wg MSSF 9	2020	2019
Udziały i akcje	wartość godziwa przez wynik finansowy	119	119
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	zamortyzowany koszt	196 365	224 999
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	zamortyzowany koszt	5 299	5 870
Udzielone pożyczki	zamortyzowany koszt	18 400	21 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wartość godziwa przez wynik finansowy	193 545	51 621
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>413 728</b>	<b>304 109</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zamortyzowany koszt	171 956	203 539
Kredyty i pożyczki	zamortyzowany koszt	50 000	70 000
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>221 956</b>	<b>273 539</b>

Na dzień 31.12.2020 r. wartości godziwe nie odbiegają od wartości księgowych. Na dzień 31.12.2020 test kwalifikacyjny nie wykazał istotnego wpływu MSSF 9 na wartość należności, a wycena udzielonych pożyczek w zamortyzowanym koszcie wykazała nie istotne różnice.

#### *Cel i polityka zarządzania ryzykiem oraz metody pomiaru*

Działalność Spółki 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 Spółki 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 Spółki należą:

- a) ryzyko kredytowe i kontraktowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe, w tym:
  - stopy procentowej,
  - walutowe.

***Ryzyko kredytowe i kontraktowe***

Ryzyko kredytowe w Spółce ograniczane jest przez bieżące badanie zdolności kredytowej kontrahentów, poprzez przyjmowanie stosownych zabezpieczeń (gwarancje bankowe, akredytywy, weksle, poręczenia) oraz poprzez stały monitoring należności przeterminowanych. W celu bieżącej kontroli działły handlowe oraz dział finansowy 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.

W ramach przeprowadzenia testu klasyfikacyjnego dla potrzeb MSSF 9, ustalenia wysokości wskaźnika niewypełnienia zobowiązań i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności, przeprowadzono analizę obrotów z klientami w okresie styczeń – grudzień 2020 roku. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o Procedurę Kredytową, która definiuje zasady przyznawania limitów kredytowych. W procesie identyfikacji ryzyka, klientów przypisuje się do określonej grupy określającej jego poziom, a w sytuacji kiedy zbyt niski poziom nie pozwala na akceptację wnioskowanego limitu, podejmowane są negocjacje w celu pozyskania zabezpieczenia.

Zgodnie z przyjętymi kryteriami klasyfikacji klientów do grup ryzyka, bazując na standingu finansowym, analizowanym wskaźnikom przypisywane są (zgodnie z macierzą) punkty. Suma punktów wyznacza zakwalifikowanie klienta do jednej z dziesięciu grup ryzyka jak w poniższej tabeli:

Grupa ryzyka	Podgrupa	Suma punktów od ... do		Poziom ryzyka
I	10	60	58	brak
	9	57	54	niski
	8	53	51	niski
	7	50	48	niski
II	6	47	45	średni
	5	44	40	średni
	4	39	35	średni
III	3	34	30	średni
	2	29	20	znaczny
	1	19	14	znaczny
	0	13	0	upadłość



Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

Udział grupy ryzyka w saldzie należności segmentów operacyjnych na dzień 31.12.2020					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Błach elektrotechnicznych	62%	17%	21%	0%	100%
Profili	38%	44%	11%	7%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

Udział grupy ryzyka w przychodach ze sprzedaży segmentu operacyjnego w roku 2020					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Błach elektrotechnicznych	59%	18%	19%	4%	100%
Profili	41%	34%	16%	9%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA			w tys. USD/EUR/PLN					
			31.12.2020			31.12.2019		
L.p.	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj ryzyka	Kwota	Waluta	PLN	Kwota	Waluta	PLN
1	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	161	PLN	161	42	PLN	42
2	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	4 680	EUR	21 597	2 950	EUR	12 563
3	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	3 265	USD	12 271	5 769	USD	21 909
4	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	0	PLN	0	0	PLN	0
5	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	15 500	EUR	71 529	14 850	EUR	63 239
6	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	0	USD	0	0	USD	0
7	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	19 508	PLN	19 508	19 008	PLN	19 008
8	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	0	EUR	0	500	EUR	2 129
<b>Razem wartość zabezpieczeń PLN</b>					<b>125 067</b>			<b>118 889</b>

KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO KREDYTOWE	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
1. Wartość bilansowa salda należności	213 202	251 769
2. Wystawione gwarancje i akredytywy	16 644	18 772
3. Wartość godziwa transakcji pochodnych	0	0

4. Przyjęte zabezpieczenia	125 067	118 889
5. Należności w stosunku do jednostek powiązanych	21 666	32 475
<b>Kwota narażona na ryzyko</b>	<b>83 113</b>	<b>119 177</b>

Z uwagi na konsekwentnie prowadzoną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dominujący udział w saldzie należności oraz sprzedaży grup niskiego ryzyka I i II, utrzymywanie wysokiego poziomu zabezpieczeń przyznanym limitów, a także brak istotnych odpisów w ubiegłych okresach, kwota odpisu skalkulowana na podstawie wyliczonego wskaźnika niewypełnienia zobowiązań jest nieistotna w stosunku do skali prowadzonej przez Spółkę działalności.

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 83 113 tys. PLN. Należy nadmienić, że średnia wartość wskaźnika należności przeterminowanych (bez spółek zależnych) za 12 miesięcy 2019 (liczonego jako stosunek należności przeterminowanych do całkowitego salda należności z tytułu dostaw, robót i usług) dla Spółki wynosi 14,0 %, natomiast dla roku 2020 wyniosła 8,8%.

#### *Ryzyko płynności*

Należy stwierdzić, że większość odbiorców spółki to klienci, z którymi spółka 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 7d i 7e.

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 Spółce 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.

*Ryzyko rynkowe*

**Ryzyko stóp procentowych**

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

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka posiadała:

pożyczki udzielone w kwocie – 18 400 tys. zł,

środki pieniężne – 193 545 tys. zł,

kredyty krótkoterminowe obrotowe – brak wykorzystania

kredyty długoterminowe – 50 000 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). Ze względu na większą wartość bilansową po stronie pasywów ewentualne podwyżki stóp procentowych będą miały negatywny wpływ na wynik finansowy okresu.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	w tys. zł	
	2020	2019
Wzrost stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	810	16
Spadek stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	-810	-16

**Ryzyko walutowe**

Główną walutą w sprzedaży eksportowej bądź w wewnątrzspółnotowej wymianie towarów jest EUR. W zakresie ryzyka związanego z wahaniami kursu EUR/PLN, Spółka korzysta z zabezpieczenia 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. Podobnie jak w roku 2019, pozostawała w roku 2020 przeważnie pozycją otwartą

długą. Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2020 r., wyrażonych w EUR i USD jest niewielkie w stosunku do skali prowadzonej działalności. Należności i zobowiązania walutowe przedstawiono w notach odpowiednio: 7c i 16b

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE	w tys. zł	
	2020	2019
OSŁABIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	5 546	3 586
UMOCNIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	-5 546	-3 586

### *Rachunkowość zabezpieczeń*

Ze względu na niewielką wartość wykorzystania instrumentów pochodnych Spółka 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.

## 9. Zarządzanie kapitałem

WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	w tys. zł	
	2020	2019
Zadłużenie	50 000	70 000
Środki pieniężne	-193 545	-51 621
Zadłużenie netto	-143 545	18 379
Kapitał własny	1 754 349	1 679 145
<b>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>-8,18%</b>	<b>1,09%</b>

Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe przedstawione w notach 15a i 16a. Na koniec roku 2020 bilans przedstawia środki pieniężne netto (zadłużenie netto ujemne).

W roku 2020 Spółka prawidłowo zarządzała kapitałem, gdyż wskaźniki związane z płynnością utrzymane zostały na dobrym poziomie. Podstawowe wskaźniki dotyczące struktury kapitału i zarządzania kapitałem obrotowym, określone w planie finansowym osiągnęły wartości oczekiwane, co umożliwiło realizację celów Spółki, jej sprawne i pewne funkcjonowanie oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek zysku netto na jedną akcję. Zysk netto na 1 akcję wyniósł z 9,83 zł w roku 2020 wobec 16,63 zł w roku 2019.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2020 i 2019 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

W roku 2020 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki liczony wskaźnikiem kapitału własnego jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy pasywów wyniósł 0,81.

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

- Spółka zarządza należnościami poprzez ocenę kondycji klientów, ustalanie limitów kredytowych, zabezpieczeń, monitoring należności i ewentualną windykację, zgodnie z obowiązującymi procedurami. Wynikiem prawidłowego zarządzania ryzykiem w tym zakresie jest utrzymanie należności przeterminowanych na niewysokim poziomie.
- Głównym celem zarządzania zapasami w Spółce jest ocena korzyści i kosztów oraz ich zrównoważenie. Prowadzone są systematyczne działania dotyczące zapewnienia ciągłości i rytmiczności dostaw oraz dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia we wsad w celu terminowej realizacji zamówień i utrzymania wielkości zapasów na optymalnym poziomie.
- Spółka 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.

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

## **10. Pozostałe informacje i wyjaśnienia**

### ***Dane dotyczące spółek powiązanych***

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

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 Spółka stosuje zasady MSR 24, z uwzględnieniem istoty związku oraz jego wpływu na wynik oraz sytuację finansową jednostki.

## Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE 2020	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	442	7 323	2 613	21 585
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	54	1 083	473	3 550
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	1 724	60	10 013	536
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	26	817	226	3 861
STP Elbud sp. z o.o.	641	3 788	3 234	20 305
ZGH „Bolesław” S.A.	0	11	0	115
Anew Institute sp. z o.o.	20	32	0	749
Cynk-Mał S.A.	111	725	22 581	5 030
GO Steel a.s.	18 646	2 754	197 436	38 582

Ponadto w 2020 zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 364 tys. zł, koszty 144 tys. zł; należności 14 tys. zł, zobowiązania 1 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 265 tys. zł. Z tytułu umowy zlecenia saldo od F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł Transakcje miały charakter rynkowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.			262	2 361
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	272	7 891	1 820	13 898
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	26	1 256	459	4 437
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.			460	4 295
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	839	417	5 716	1 650
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	25	1 452	213	4 283
STP Elbud sp. z o.o.	243	3 011	2 259	23 665
ZGH „Bolesław” S.A.		20		121
Anew Institute sp. z o.o.	20			1 130
Cynk-Mał S.A.	3 992	1 197	29 853	5 484
GO Steel Frydek Mistek a.s.	27 053	8 450	222 688	50 564

Ponadto w 2019 zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 459 tys. zł, koszty 174 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 15 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 425 tys. zł. Z tytułu umowy zlecenia saldo od F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł Transakcje miały charakter rynkowy.

### *Wartości szacunkowe*

W okresie roku 2020 dokonano oprócz standardowych oszacowań zdarzenia jednostkowe zaprezentowane w notach niniejszego sprawozdania:

- Na dzień przejęcia spółki GO Steel a.s. utworzono rezerwy z tytułu nabycia GO Steel a.s. Na komponent "Earn-Out": 14 595 tys. zł oraz 18 765 tys. zł z tytułu zobowiązań do zakupu blach gorąco walcowanych, określonych w umowie HRC (150 tys. ton przez okres 3 lat, po 50 tys. ton rocznie)

Na koniec roku 2020 rozwiązano trzecią część rezerwy dotyczącej GO Steel w wysokości 6 255 tys. zł z tytułu wykonania umowy zobowiązującej do odbioru dodatkowych 50 tys. ton blach gorącowalcowanych w roku 2020. Zobowiązanie z tego tytułu zostało rozliczone całkowicie.

W roku 2020 wobec zmaterializowania się warunku związanego z komponentem „Earn-Out” dokonano wykorzystania rezerwy na kwotę 5 038 tys. zł. Rok 2021 jest ostatnim rokiem podlegającym rozliczeniu ze Sprzedającym według zasad określonych powyżej.

- Dodatkowo utworzono rezerwę 4 515 tys. zł na umorzenie świadectw pochodzenia energii oraz 6 551 tys. zł na umorzenie świadectw CO<sub>2</sub>, a rozwiązano rezerwę 4 615,3 tys. zł na umorzenie świadectw pochodzenia energii oraz 4 372,6 tys. zł na umorzenie świadectw CO<sub>2</sub>,
- Dokonano utworzono rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 88 tys. zł
- W celem zdyskontowania długoterminowych zobowiązań z tytułu użytkowania wieczystego zgodnie z MSSF 16, przyjęto stopę dyskontową na poziomie 5% rocznie.
- Za okres roku 2020 Spółka dokonała oceny niewykorzystanych mocy produkcyjnych na obu segmentach operacyjnych. W ocenie Spółki wyliczona kwota w wysokości 5 119 tys. zł, co stanowi 0,53% całkowitego kosztu wytworzenia produkcji. W związku z niskim udziałem w całkowitym koszcie wytworzenia koszt ten został ujęty w koszcie wytworzenia produkcji sprzedanej. Natomiast część kosztu niewykorzystanych mocy produkcyjnych ujętych w wycenia magazynu wyrobów gotowych została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych. Kwota ta wyniosła 1 367 tys. zł.
- Dokonano odpisu wartości inwestycji długoterminowych, udziałów posiadanych w spółce Anew Institute Sp. z o.o. w kwocie 8 664 tys. zł.
- Dokonano korekty wyceny zapasów wyrobów gotowych dotyczącej 2 klas w kwocie 472 tys. zł.

### *Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki*

W stosunku do roku 2019 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego w 2020 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

1. W związku z wejściem w życie w Republice Czeskiej z dniem 1 stycznia 2021 r nowelizacji ustawy o spółkach handlowych 33/2020 Sb oraz w celu uniknięcia problemów związanych z interpretacją nowych przepisów, Stalprodukt S.A., jako jedyny akcjonariusz spółki GO Steel Frydek-Mistek a.s., podjął decyzję o zmianie dotychczasowego systemu struktury wewnętrznej spółki (tzw. monistycznego, z dyrektorem statutowym i radą zarządzającą) na system dualistyczny (w którym funkcjonuje zarząd i rada nadzorcza), a więc systemu znanego również w Polsce na gruncie przepisów kodeksu spółek handlowych. W związku z powyższym, w dniu 16.12.2020 r. dokonano niezbędnych zmian w statucie GO Steel Frydek Mistek a.s., z jednoczesną zmianą nazwy spółki na GO Steel a.s. Zmiany te weszły w życie z dniem 1 stycznia 2021 r.



W strukturze w 2020 roku, Grupy Kapitałowej Emitenta nie nastąpiły inne połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności, za wyjątkiem wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

**Różnice pomiędzy sprawozdaniem rocznym, a raportem QSr\_4/2020**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		
	było	jest	różnica
<b>Rachunek zysków i strat</b>			
<i>I. Przychody ze sprzedaży</i>	1 253 496	1 253 496	0
<i>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	1 163 052	1 165 582	2 530
<i>III. Zysk ze sprzedaży</i>	90 444	87 914	-2 530
<i>IV. Zysk z działalności operacyjnej</i>	27 286	22 917	-4 369
<i>V. Zysk brutto</i>	69 317	56 285	-13 032
<i>VI. Zysk netto</i>	67 875	54 843	-13 032
<b>Bilans</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 480 165</b>	<b>1 471 501</b>	<b>-8 664</b>
<i>1. Długoterminowe aktywa finansowe</i>	526 119	517 455	-8 664
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>672 410</b>	<b>691 411</b>	<b>19 001</b>
<i>1. Zapasy</i>	246 567	238 059	-8 508
<i>2. Należności</i>	213 202	216 211	3 009
<i>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	208	24 708	24 500
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 152 575</b>	<b>2 162 912</b>	<b>10 337</b>
<b>I. Kapitały własne</b>	<b>1 747 021</b>	<b>1 754 349</b>	<b>7 328</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>405 554</b>	<b>408 563</b>	<b>3 009</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 152 575</b>	<b>2 162 912</b>	<b>10 337</b>

**Wpływ pandemii korono wirusa COVID-19 na sytuację Spółki**

Poniżej przedstawiono informację na temat wpływu pandemii koronawirusa na działalność poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki.

**a) Segment Blach**

W pierwszym kwartale oraz na początku drugiego rynek blach elektrotechnicznych o ziarnie zorientowanym (GOES) w Europie oraz Ameryce Płn. początkowo nie doświadczał skutków epidemii tak dotkliwie, jak inne branże.

W początkowych tygodniach pandemii w Europie można było nawet odczuć nagły wzrost popytu na blachy orientowane. Efekty nagłego pobudzenia popytu były następstwem spodziewanych zakłóceń w łańcuchach dostaw realizowanych przez dostawców spoza Europy. Zmiana popytu wywołana przez pandemię miała jednak krótkotrwałe efekty, natomiast żaden z liczących się europejskich odbiorców nie odczuł w żadnym stopniu zakłóceń w realizacji łańcucha zaopatrzenia przez dostawców z Dalekiego Wschodu.

Dopiero pod koniec drugiego kwartału rynek zaczął odczuwać skutki pandemii Covid-19. Duża liczba projektów energetycznych we wszystkich rejonach świata została zawieszona,



w związku z czym zainteresowanie blachą elektrotechniczną o ziarnie zorientowanym (GOES) drastycznie spadło. Do gry wrócili również chińscy producenci, którzy w trakcie kulminacji epidemii w swoim kraju kontynuowali produkcję, a zmagazynowane ilości zaczęli agresywnie oferować w drugim kwartale roku. Ceny zaczęły wyraźnie spadać, a czerwcowe negocjacje na dostawę w drugiej połowie roku odbywały się już w atmosferze nieuniknionych obniżek.

Podsumowując należy stwierdzić, iż portfel klientów Segmentu Blach był tworzony przez lata w taki sposób, aby eliminować wszelkie możliwe pojawiające się ryzyka rynkowe. Tym niemniej, pandemia związana z rozwojem koronawirusa COVID-19 wpłynęła negatywnie na poziom sprzedaży. Portfel klientów, który w ostatnich kwartałach oparty był niemal w 100 proc. na ostatecznych użytkownikach blach Stalproduktu w postaci grup producenckich transformatorów, producentów transformatorów czy rdzeni – skutecznie eliminując firmy pośrednie czy typowe firmy handlowe – nie zapewnił Spółce całkowitej kontroli nad sytuacją związaną z rozwojem pandemii.

#### **b) Segment Profili**

Segment Profili najbardziej odczuł sytuację związaną z zamknięciem gospodarki polskiej, jak i gospodarek zagranicznych rynków docelowych. Zwiększony popyt odczuwalny w I kwartale 2020 roku, załamał się na przełomie kwietnia i maja i spowodowany był zamykaniem produkcji oraz zakładów będących klientami segmentu. W szczególności należy wymieść obszary związane z motoryzacją, przemysłem meblarskim i konstrukcji stalowych.

Z powodu trudnej sytuacji rynkowej i skutków pandemii koronawirusa, która dotknęła praktycznie wszystkie branże gospodarki, a tym samym szerokie spektrum odbiorców wyrobów Segmentu Profili produkowanych przez Grupę, sprzedaż wszystkich grup asortymentowych zanotowała znaczące spadki zarówno wolumenów, jak i wartości przychodów.

Po załamaniu się sprzedaży w tym segmencie w II kwartale 2020 r, spowodowanym zamknięciem gospodarki polskiej, jak i gospodarek zagranicznych rynków docelowych, sytuacja w III kwartale uległa w tym zakresie wyraźnej poprawie. Praca Segmentu została co prawda wstrzymana w sierpniu na 2 tygodnie, ale była to typowa przerwa wakacyjna, która funkcjonuje w Stalprodukt S.A. już od kilku lat.

Wpływ COVID-19 na sprzedaż w ostatnim kwartale 2020 r. był niższy niż w poprzednich okresach ub. roku. W segmencie tym w największym stopniu pandemia koronawirusa wpłynęła na prace związane z montażem barier drogowych. Dotyczyły to głównie firm podwykonawców Stalproduktu, w których absencja pracowników wpływała na opóźnienia w realizacji kontraktów drogowych. Opóźnienia te jednak nie miały znaczącego wpływu na ocenę zdolności materiałowych, finansowych oraz osobowych Emitenta do realizowania swoich zobowiązań umownych.

Należy także podkreślić, iż ze względu na chęć ograniczenia negatywnych skutków epidemii na przyszłą działalność Stalproduktu, a także mając na celu zapewnienie ochrony miejsc pracy, w dniu 24 kwietnia 2020 roku, Zarząd Stalproduktu podpisał porozumienie z działającymi w Spółce związkami zawodowymi. Na mocy tego porozumienia, w okresie 1.05. – 31.07.2020 r. Emitent obniżył o 20 % wymiar czasu pracy oraz w takim samym stopniu wynagrodzenie wszystkich pracowników Spółki. Dzięki temu Stalprodukt uzyskał przewidziane w tzw. „Tarczy antykryzysowej”, dofinansowanie z Wojewódzkiego Urzędu Pracy, które za okres maj-lipiec br. wyniosło ogółem 8 939 tys. zł.

Analizując sytuację epidemiologiczną w ostatnim kwartale 2020 r. oraz obserwowaną w I kwartału 2021r. III falę pandemii koronawirusa, której szczyt przewidywany jest na przełom marca i kwietnia 2021 r., Emitent prognozuje wzrost absencji w tym okresie do poziomu zanotowanym w III kwartału 2020 r.

#### *Zdarzenia po dniu bilansowym*

W związku z zakończeniem przez Spółkę budowy 5-gwiazdkowego hotelu Ferreus w Krakowie, 9 marca 2021 r. podpisana została umowa spółki Hotel Ferreus Sp. z o.o. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, które w całości zostały objęte przez Stalprodukt S.A. jako jedyne jej współnika). Na przełomie I i II kwartału 2021, planowane jest złożenie wniosku do Krajowego Rejestru Sądowego o rejestrację spółki. Spółka Hotel Ferreus Sp. z o.o. została powołana do prowadzenia działalności hotelarskiej na bazie umowy dzierżawy przedmiotowego obiektu. Ze względu na pandemię koronawirusa Spółka wstrzymywał się z uruchomieniem hotelu. Przewidywany obecnie termin rozpoczęcia działalności to lipiec 2021 r. Obiekt posiada decyzję Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego – Powiat Grodzki pozwolenia na użytkowania oraz pozytywne stanowisko w zakresie ochrony przeciwpożarowej Komendanta Miejskiego Państwowej Straży Pożarnej w Krakowie. Hotel posiada ogółem 71 jednostek mieszkalnych. Całkowite planowane nakłady na jego budowę na podstawie kosztorysów inwestorskich określone zostały na poziomie 66 mln zł. Rzeczywiście poniesione nakłady wyniosły 58,9 mln zł.

W związku z zapisami umowy o wieczyste użytkowanie, Stalprodukt zobowiązany był do realizacji inwestycji polegającej na rozbudowie, nadbudowie i przebudowie wraz ze zmianą sposobu użytkowania istniejącego obiektu techniczno-socjalno-administracyjnego zlokalizowanego przy ul. Wadowickiej 14 w Krakowie. Biorąc pod uwagę zły stan techniczny obiektu, rozwiązania nieprzystające do współczesnych wymagań najemców oraz ograniczenia wynikające z samego projektu (budynek ponad 40-letni), w opinii Spółki taka modernizacja była nieefektywna i niecelowa. Dlatego też Stalprodukt podjął odpowiednie działania celem uzyskania pozwolenia na rozbiórkę istniejącego obiektu oraz konieczną zmianę celu użytkowania wieczystego. Dzięki podjętym przez Spółkę staraniom, w dniu 20 stycznia 2021 r. ukazało się Zarządzenie nr 139/2001 Prezydenta Miasta Krakowa w sprawie wyrażenia zgody na zmianę celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej własność Skarbu Państwa i pozostającej w użytkowaniu wieczystym Stalprodukt

S.A., który nie obliguje już użytkownika wieczystego do realizacji ww. projektu rozbudowy i nadbudowy wymienionego ww. budynku. Pod koniec marca 2021 r. Spółka otrzymała projekt tzw. protokołu uzgodnień pomiędzy Urzędem Miasta Krakowa a Stalproduktem, którego podpisanie będzie podstawą do zmiany umowy użytkowania wieczystego w formie aktu notarialnego. Tym samym w opinii Spółki, zniknie przeszkoda formalna na drodze uzyskania pozwolenia na rozbiórkę starego budynku techniczno-socjalnego. Spółka uznaje także, że dopiero teraz, po decyzjach formalnych Prezydenta Miasta Krakowa, może dojść do faktycznej likwidacji środków trwałych związanych z tym obiektem i wprowadzenia odpowiadającej jej zmiany w aktywach Spółki. Na dzień 31.12.2020 r. stan środków trwałych w księgach Spółki związanych z ww. budynkiem wyniósł 1 155 tys. zł.

Istotnym postępowaniem toczącym się przed sądem jest sprawa z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko podmiotowi zależnemu od Emitenta, tj. spółce ZGH „Bolesław” S.A., o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14).

W dniu 25.04.2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy (sprawy połączone sygn. akt IX GC 543/13) wydał wyroki w następujących sprawach dotyczących ZGH „Bolesław” S.A.:

- a. w sprawie z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko spółce o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14) wydał wyrok wstępny, uznając powództwo PWiK sp. z o.o. w Olkuszu za uzasadnione co do zasady. Ewentualna kwota odszkodowania będzie przedmiotem dalszego postępowania i może wynosić maksymalnie 64 mln zł. W związku z powołanym procesem spółka ZGH „Bolesław” S.A. utworzyła rezerwę w kwocie 15 mln zł jeszcze w 2015 roku. Spółka wniosła apelację od wyroku;
- b. w sprawie z powództwa spółki przeciwko PWiK sp. z o.o. w Olkuszu o ustalenie, że spółka nie odpowiada za brak dostaw wody z odwodnienia kopalni po jej likwidacji oraz nie odpowiada za zanieczyszczenie istniejących lub byłych ujęć wody PWiK sp. z o.o. (sygn. akt IX GC 543/13), wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Spółka wniosła apelację od wyroku.

W dniu 13.03.2020 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, w którym oddalił apelację ZGH „Bolesław” S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25.04.2018 r. do sygn. akt IX GC 543/13, jak też zasądził od ZGH „Bolesław” S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. koszty procesu w kwocie 8 100 zł. Tym samym powołany wyrok Sądu Okręgowego jest prawomocny i wiążący.

Stan powyższy oznacza, że w chwili obecnej prawomocnie zostało przesądzone, że spółka ZGH „Bolesław” S.A. odpowiada odszkodowawczo wobec Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji za skutki w zakresie stosunków wodnych związane z przyszłym wyłączeniem

odwodnienia Kopalni „Olkusz-Pomorzany” i spowodowane tym zaprzestanie podawania wody do swych kanałów oraz za ewentualne zanieczyszczenie wód podziemnych.

W dniu 28.07.2020 r. spółka ZGH „Bolesław” S.A. złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. W dniu 27.01.2021 r. w sprawie do sygn. akt III CSK 191/20 Sąd Najwyższy w Warszawie wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wniesionej przez ZGH „Bolesław” S.A. na wyrok Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 13.03.2020 r. w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuziu. Przedmiotowe postanowienie zostało doręczone Spółce w dniu 25.03.2021 r. Powyższa informacja o wyroku Sądu Apelacyjnego została przez Zarząd Emitenta potraktowana jako informacja poufna i podana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 3/2020 w dniu 13 marca 2020 r. Ponadto należy nadmienić, iż ww. wyrok wiąże się bezpośrednio z kwestią zobowiązań warunkowych związanych z nabyciem ZGH „Bolesław” S.A., która została szczegółowo opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Stalprodukt S.A. za 2013 r. (pkt 11. Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.). Zobowiązania warunkowe zostały określone jako wynikające ze zidentyfikowanych przez jednostkę przejmującą ryzyk związanych m.in. z kosztami likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany” oraz odpowiedzialnością za szkody górnicze oraz z dostawami wody w rejonie olkuskim. Łączna kwota wynikająca z ww. szacunków wyniosła 296 115 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w bilansie skonsolidowanym na dzień 31.12.2013 r. w pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH „Bolesław” S.A.”. Na dzień 31.12.2020 roku dokonano aktualizacji ww. kwoty szacunków w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej poprzez rozwiązanie w wysokości 18 367 tys. zł oraz przeniesienie do części krótkoterminowej w wysokości 66 138 tys. zł w związku z rozpoczęciem procesu likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany”, jako przewidywanej do rozwiązania lub wykorzystania w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### *Pozostałe informacje*

1. W roku 2020 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę.
2. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2020 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2020. Jako istotne uznano fakt otrzymania rabatu dotyczącego zakupów z roku ubiegłego/lat ubiegłych co zostało ujawnione wyniku lat ubiegłych w wysokości 20 360 tys. zł.
3. W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 15 068 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2021 wynoszą 19 950 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych.
4. Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:

- gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 16 644 tys. zł. Wobec spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A. STP Elbud Sp. z o.o., wygasło poręczenie weksla in blanco na kwotę 13 000 tys. zł wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o.
5. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych wyniosło:
    - W roku 2020 zatrudnienie ogółem 1 447 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 162, a na stanowiskach nierobotniczych 285 osób,
    - W roku 2019 zatrudnienie ogółem 1 573 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 262 a na stanowiskach nierobotniczych 311 osób.
  6. Wynagrodzenia łącznie z nagrodami, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce wyniosły w roku 2020 – 3 386 tys. zł, a w roku 2019 – 5 014 tys. zł, w tym wynagrodzenie Zarządu odpowiednio: 3 062 i 4 643 tys. zł, a wynagrodzenie Rady Nadzorczej 324 i 371 tys. zł.
  7. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosły w roku 2020 – 285 tys. zł, w tym: osoby zarządzające 271 tys. zł, a osoby nadzorujące 14 tys. zł natomiast w roku 2019 – 336 tys. zł, w tym osoby zarządzające 296 tys. zł, a osoby nadzorujące 40 tys. zł.
  8. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wyniosło:
    - za przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego – 20.000 zł;
    - za przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego – 18.000 zł.Ponadto cena za badanie rocznych sprawozdań finansowych wyniesie:
    - jednostkowe sprawozdanie finansowe – 50.000 zł;
    - skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 25.000 zł.
  9. Zarówno Stalprodukt S.A. jak i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pożyczek z ZFŚS.
  10. Po dniu 31.12.2020 r., poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu, nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Spółce i jej przyszłe wyniki finansowe.
  11. 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 %.
  12. Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej i obejmuje nim wszystkie jednostki zależne.
  13. W dniu 28 kwietnia 2020 r. Członek Zarządu Dyrektor Marketingu Józef Ryszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 kwietnia 2020 roku. Powodem rezygnacji był osiągnięcie wieku emerytalnego i nabycie praw do przejścia na emeryturę.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok 2020 zostało opublikowane dnia 30 kwietnia 2021 r., tj. w terminie zgodnym z obowiązującymi przepisami. W wyniku wprowadzonej korekty, sprawozdanie niniejsze zostało zatwierdzone ponownie do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2021 roku.

Bochnia, 14 maja 2021 roku

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierownik Działu Rachunkowości  
i Podatków

.....  
Łukasz Mentel  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

.....  
Piotr Janeczek  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny