



GRUPA KAPITAŁOWA
STELMET SPÓŁKA AKCYJNA
**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Zielona Góra, 25 czerwca 2020 r.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE _____	3	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	24
1.1. Informacje o jednostce dominującej, Grupie Kapitałowej oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym _____	3	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	25
1.2. Skład Grupy Kapitałowej _____	4	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	27
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI _____	6	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	28
2.1. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej, zastosowanym poziomie zaokrągleń oraz założeniu kontynuacji działalności _____	6	1. Segmenty działalności _____	28
2.2. Zasady rachunkowości _____	6	2. Aktywa trwałe _____	31
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych _____	9	3. Odpisy aktualizujące _____	33
2.4. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków _____	9	4. Kapitały własne _____	33
2.5. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości _____	11	5. Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy _____	34
2.6. Kursy walut dla celów konsolidacji i wyceny bilansowej _____	11	6. Zobowiązania warunkowe _____	34
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY STELMET _____	12	7. Przychody i koszty _____	35
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE STELMET SA _____	13	8. Podatek odroczony _____	37
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2020 _____	14	9. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z ujętym podatkiem dochodowym _____	38
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	16	10. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych _____	39
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	17	11. Połączenia przedsięwzięć _____	40
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	18	12. Wynik na działalności zaniechanej _____	40
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	20	13. Podmioty powiązane _____	41
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2020 _____	21	14. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych _____	41
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	23	15. Inne istotne sprawy _____	42
		16. Sezonowość _____	43
		17. Zdarzenia po dniu bilansowym _____	43
		18. Porównywalność danych _____	43
		NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STELMET S.A. SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 _____	44
		1. Segmenty działalności _____	44
		2. Aktywa trwałe _____	47
		3. Odpisy aktualizujące _____	48
		4. Kapitały własne _____	48
		5. Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy _____	49
		6. Zobowiązania warunkowe _____	49
		7. Przychody i koszty _____	50
		8. Podatek odroczony _____	52
		9. Wynik na działalności zaniechanej _____	53
		10. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z ujętym podatkiem dochodowym _____	53

11. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych _____	53	14. Inne istotne sprawy _____	55
12. Podmioty powiązane _____	54	15. Sezonowość _____	56
13. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	55	16. Zdarzenia po dniu bilansowym _____	56
		17. Porównywalność danych _____	57

INFORMACJE OGÓLNE

1.1.

Informacje o jednostce dominującej, Grupie Kapitałowej oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa Kapitałowa Stelmet S.A. (zwana dalej „Grupą STELMET” lub „Grupa Kapitałowa STELMET”) składa się na dzień bilansowy z jednostki dominującej Stelmet S.A. (zwana dalej „spółką STELMET” lub „spółką dominującą STELMET”) i sześciu spółek zależnych (bezpośrednio lub pośrednio).

Spółka dominująca STELMET powstała w dniu 30.06.2006 z przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością STELMET zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A Numer 2178/2006 sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Romana Śmiałka w Zielonej Górze dnia 11.05.2006 na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników „STELMET” Sp. z o.o. z dnia 09.03.2006 (akt notarialny Repertorium A nr 950/2006) i postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze z dnia 29.06.2006 sygn. ZG.VIII NS-REJ.KRS/006388/06/523. Do dnia 29.06.2006 r. Spółka dominująca prowadziła działalność na podstawie umowy spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 6551/2000 w Kancelarii Notarialnej Aleksandry Romanowskiej w Zielonej Górze dnia 10.07.2000 r. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością rozpoczęła działalność gospodarczą w dniu 01.10.2000 r.

Od 30.06.2006 Spółka dominująca zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000259611.

Do dnia 29.06.2006 Spółka dominująca zarejestrowana była w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023827.

W dniu 06.12.2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy STELMET S.A. podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę komandytowo-akcyjną pod firmą „Stelmet II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” (akt notarialny Rep. A nr 5922/2012).

W dniu 02.01.2013 przekształcenie zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka przekształcona została zarejestrowana nad numerem KRS 0000446248.

W dniu 08.01.2013 Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stelmet II sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o zmianie nazwy na „Stelmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” (skrótowa nazwa: Stelmet sp. z o.o. S.K.A.), a zmiana ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10.01.2013.

Komplementariuszem przekształconej Spółki (prowadzącym jej sprawy) jest Stelmet Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Gorzowska 20 (KRS 0000395445) działająca poprzez swych prawidłowo umocowanych reprezentantów, w tym zarząd.

W dniu 23.05.2014 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stelmet sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę jawną pod firmą „Stelmet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna” (akt notarialny Rep. A nr 18212/2014) – skrótowa nazwa Stelmet sp. z o.o. sp.j.

W dniu 02.06.2014 przekształcenie zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka przekształcona została zarejestrowana nad numerem KRS 0000511790.

W dniu 11.08.2015 Zebranie Wspólników Stelmet sp. z o.o. sp.j. podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną pod firmą „Stelmet Spółka Akcyjna” (akt notarialny Rep. A nr 4253/2015) – skrótowa nazwa Stelmet S.A.

W dniu 01.09.2015 przekształcenie zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka przekształcona została zarejestrowana nad numerem KRS 000057298.

Siedziba Spółki dominującej znajduje się w Zielonej Górze przy ul. Gorzowskiej 20.

Celem Spółki dominującej jest prowadzenie przedsiębiorstwa zarobkowego w kraju i za granicą.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest wg PKD:

- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja gotowych parkietów podłogowych,
- produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- zakładanie stolarki budowlanej,

- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- produkcja opakowań drewnianych,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia,
- produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wypalania,
- produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusz emerytalnych,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- transport drogowy towarów,
- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
- produkcja pozostałych mebli,
- naprawa i konserwacja mebli i wyposażenia domowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty do sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 30 września 2019 roku i 31 marca 2019 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowanie z wyniku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do sprawozdania z wyniku i noty do sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

1.2.

Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Stelmet w roku obrotowym wchodziły następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Główny zakres działalności	Nr KRS lub organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy
MrGarden sp. z o.o.	Zielona Góra	produkcja i sprzedaż architektury ogrodowej	KRS 0000511160	pełna	100%
Stelmet IP sp. z o.o.	Zielona Góra	zarządzanie znakami towarowymi	KRS 0000559063	pełna	100%
UK Investment sp. z o.o.	Zielona Góra	działalność holdingów finansowych	KRS 0000520182	pełna	100%
SB Grange Holding Ltd	Wielka Brytania	działalność holdingów finansowych	Company No 09251513	pełna	100%
Grange Fencing Ltd	Wielka Brytania	sprzedaż architektury ogrodowej	Company No 01273959	pełna	100%
Pationvil Ltd *	Malta	działalność holdingów finansowych	Company No C 78957	pełna	100%
Yardland sp. z o.o.	Wrocław	działalność handlowa	KRS 0000641049	pełna	100%

* spółka zlikwidowana

Podmiotem dominującym całej Grupy jest Stelmet S.A.

W dniu 14 stycznia 2019 Zarząd Stelmet S.A. podjął uchwałę o likwidacji spółki Pationvil Ltd (Malta). W dniu 02.03.2020 r. złożono wniosek o wykreślenie spółki ze stosownego rejestru. Wykreślenie spółki nastąpiło w dniu 02 czerwca 2020.

Dodatkowo spółka Stelmet SA posiada 25% akcji w kapitale zakładowym Zielonogórskiego Klubu Żużlowego S.S.A., jednakże podmiot ten nie ma istotnego wpływu na ocenę wysokości aktywów i pasywów, zysków i strat oraz sytuacji finansowej spółki Stelmet SA oraz całej Grupy Stelmet.

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31.03.2020 r. był następujący:

- Stanisław Bieńkowski – Prezes Zarządu
- Andrzej Trybuś – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Leszkowicz – Członek Zarządu
- Dominika Bieńkowska – Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2020 r. był następujący:

- Przemysław Bieńkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Dąbek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Markiewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Małgorzata Bieńkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Stelmet S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 25.06.2020.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1.

Informacje o podstawie sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej, zastosowanym poziomie zaokrągleń oraz założenie kontynuacji działalności.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stelmet obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* z zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok bilansowy zakończony 30 września 2019 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone **przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej** przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Przeprowadzona przez Zarząd jednostki dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności spółek Grupy.

2.2.

Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 30 września 2019 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 1 października 2019 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 października 2019 roku oraz ich wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych.

Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Dniem pierwszego ujęcia jest 1 października 2019 roku.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, magazynowych oraz samochodów.

Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- o wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania,
- o w ramach podejścia portfelowego dla wszystkich umów leasingu samochodów Grupa zastosowała jedną stopę dyskontową,
- o umowy, których okres leasingu kończy się w okresie 12 miesięcy od dnia wdrożenia, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu,

Grupa dokonała następujących założeń przy kalkulacji wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- o przyjęte stopa procentowa to 5,41 p.p.
- o długość okresu najmu dla umów leasingu samochodów zgodny z okresem z umowy, bez opcji wykupu/przedłużeni,
- o okres racjonalnie pewny dla umów najmu i dzierżawy powierzchni biurowych i magazynowych indywidualnie pod względem występujących zachęt w umowach, opłat na rynku w podobnych lokalizacjach, strategii Grupy dla danego segmentu, a także kondycji finansowej podmiotu wynajmującego.

Podsumowując, wpływ wdrożenia MSSF 16 na dzień ujawnienia jest następujący:

<i>Aktywa</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>01.10.2019</i>
Aktywa trwałe	0	3 737 410
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>		<i>3 737 410</i>
Aktywa razem	0	3 737 410
Zobowiązania		
Zobowiązania długotermi	0	1 809 762
<i>Leasing</i>		<i>1 809 762</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	0	1 927 648
<i>Leasing</i>		<i>1 927 648</i>
Zobowiązania razem	0	3 737 410

▪ Nowa interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Grupa powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Wejście w życie interpretacji nie wpłynęło na sposób prezentacji podatku dochodowego w śródrocznym sprawozdaniu, gdyż już wcześniej Grupa dokonywała oceny zdarzeń w sposób przewidziany w interpretacji.

▪ Zmiany MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 i MSR 23 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”. Poprawki do standardów obejmują:

- o MSSF 3: Poprawki do MSSF 3 precyzują, że jeżeli jednostka przejmuje kontrolę nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje, stosuje wymogi dotyczące połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym wycenę wartości godziwej udziałów posiadanych uprzednio we wspólnym działaniu. Uprzednio posiadane udziały obejmują nieujęte składniki aktywów, zobowiązania oraz wartość firmy dotyczącą wspólnych operacji.
- o MSSF 11: Poprawki do MSSF 11 precyzują, że jeżeli uczestnik wspólnego działania nie sprawuje nad nim współkontroli, a to wspólne operacje jest przedsięwzięciem, po uzyskaniu współkontroli nie przeszacowuje uprzednio posiadanych udziałów w tym wspólnych operacjach.
- o MSR 12: Poprawki precyzują, że jednostka powinna ujmować wpływ podatku dochodowego na dywidendę w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach, zależnie od tego, gdzie pierwotnie ujmowała transakcje przynoszące zysk do podziału.

Zasadę tę stosuje się niezależnie od tego, czy stawka opodatkowania zastosowana do niepodzielonego wyniku finansowego była taka sama, czy różna od stawki opodatkowania zastosowanej do zysku do podziału.

- o MSR 23: Poprawki precyzują, że jeżeli modyfikowany składnik aktywów jest przygotowany do planowanego wykorzystania lub sprzedaży, jakkolwiek kwota związanego z nim finansowania zewnętrznego, która nie została jeszcze rozliczona, staje się częścią ogólnych środków pożyczonych przez jednostkę sprawozdawczą, uwzględnianą przy obliczaniu stopy kapitalizacji zaciągniętych kredytów.

Zmiany weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Wejście w życie powyższych zmian nie wpłynęło na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

▪ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- o ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- o określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Nowy standard nie ma wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 października 2019 roku i ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 1 października 2019 roku:

▪ Nowy MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ stosuje już ona MSSF. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.

▪ Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

▪ Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

▪ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- o precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- o zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- o dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- o pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- o dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć, dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.3.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Grupa Stelmet uznaje, że podstawowym podziałem na segmenty operacyjne jest podział według linii produktowych, które reprezentują główne wyroby dostarczane przez spółki Grupy. Grupa dzieli działalność podstawową na następujące segmenty operacyjne:

- architektura ogrodowa,
- pellet,
- produkcja uboczna
- produkcja energii
- pozostałe
- nieprzypisane

Segment operacyjny „Nieprzypisane” prezentuje wartość aktywów, które nie są bezpośrednio związane z którymkolwiek z segmentów. W jego skład wchodzi głównie: środki pieniężne, instrumenty pochodne, udzielone pożyczki, aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz rozliczenia międzyokresowe czynne, a także aktywa przypisane do funkcji centralnych Grupy.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej. Zarząd analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Wyniki i aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Dodatkowo Grupa analizuje informacje według obszarów geograficznych, które są decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiągniętych przez Grupę. Przyjmuje się, że Grupa prowadzi działalność w ramach kilku obszarów geograficznych według lokalizacji klienta. Przyjęto podział segmentów geograficznych na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Wielkiej Brytanii, Francji, Niemiec, innych krajów oraz na terytorium Polski.

2.4.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

W trakcie sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd Spółki dominującej.

Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy

przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie 2.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych.

Przyjęta na dzień 31 marca 2020 roku metodologia w okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie. I nie zmieniły się wskaźniki finansowe będące podstawą szacunków. Stopa dyskonta była na takim samym poziomie jak w roku poprzednim (2,7%), przyjęto też taki sam przewidywany wskaźnik inflacji (2,5%). Również przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń została ustalona na podobnym poziomie 1% powyżej inflacji.

Aktywa na podatek odroczony

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

Grupa dokonuje oceny przesłanek utraty wartości aktywów trwałych i obrotowych w oparciu o własny osąd, posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych, zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość. W przypadku zaistnienia przesłanki utraty wartości Grupa przeprowadza test na utratę wartości. Jeżeli wynik testu potwierdza utratę wartości dokonywane są odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

Odpis aktualizujący należności

Należności ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 3.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 3.

Utrata wartości firmy

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dominującej na dzień bilansowy dokonuje corocznych testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Założenia oraz istotne informacje dotyczące przeprowadzonych testów zamieszczono w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok bilansowy zakończony 30 września 2019 roku.

Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych w sprawozdaniu jednostkowym

Na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania w ocenie Zarządu nie zaszły przesłanki dalszej utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, tym samym wartość udziałów określoną na dzień 30.09.2019 należy uznać za aktualną.

Ze względu na fakt, iż testy na utratę wartości udziałów oparte są w dużej mierze o przewidywane projekcje finansowe, uzależnione od prognoz dotyczących rozwoju rynku, Zarząd Spółki dominującej wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z ich realizacją.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnane.

W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

2.5.

Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Stelmet SA sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2020 roku nie dokonano korekty błędów.

2.6.

Kursy walut dla celów konsolidacji i wyceny bilansowej

W związku z posiadaniem udziałów w spółkach zagranicznych zastosowano następujące kursy walut w związku z przeliczeniem danych sprawozdania finansowego z EUR i GBP na PLN na dzień bilansowy:

Opis	EUR	GBP	EUR	GBP	Uwagi
	na dzień 31.03.2020		na dzień 31.03.2019		
dla pozycji bilansowych	4,5523	5,1052	4,3013	4,9960	Kurs średni NBP z dnia bilansowego

Opis	EUR	GBP	EUR	GBP	Uwagi
	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020		za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019		
dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,3388	5,0482	4,3025	4,8984	Kurs średni ze średnich kursów NBP na ostatnie dni miesiący

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 marca 2020 kurs średni NBP	30 września 2019 kurs średni NBP	31 marca 2019 kurs średni NBP
EUR	4,5523	4,3736	4,3013
GBP	5,1052	4,9313	4,9960

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY STELMET

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020		od 01.10.2018 do 31.03.2019	
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	247 151	263 319	56 963	61 201
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 637	8 906	3 604	2 070
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 573	940	2 437	218
Zysk (strata) netto	9 561	-3 546	2 204	-824
Zysk (strata) netto na akcję (PLN)	0,33	-0,12	0,08	-0,03
Średni kurs EUR/PLN w okresie	X	X	4,3388	4,3025
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne z dział. operacyjnej	-35 265	-54 665	-8 128	-12 705
Środki pieniężne z dział. inwestycyjnej	-6 530	-14 346	-1 505	-3 334
Środki pieniężne z dział. finansowej	29 173	8 964	6 724	2 083
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-12 622	-60 047	-2 909	-13 956
Średni kurs EUR/PLN w okresie	X	X	4,3388	4,3025

Wyszczególnienie	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
<i>Bilans</i>						
Aktywa	827 317	769 168	841 574	181 736	175 866	195 656
Zobowiązania długoterminowe	167 430	172 436	193 911	36 779	39 427	45 081
Zobowiązania krótkoterminowe	192 443	139 296	191 005	42 274	31 849	44 406
Kapitał własny	467 444	457 436	456 658	102 683	104 590	106 167
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3736	4,3013

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
Kurs EUR/PLN	4,5523	4,3736	4,3013

Średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Kurs EUR/PLN	4,3388	4,3025

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE STELMET SA

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020		od 01.10.2018 do 31.03.2019	
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	166 742	183 241	38 431	42 589
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 465	14 676	2 873	3 411
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 174	15 309	3 036	3 558
Zysk (strata) netto	10 149	12 037	2 339	2 798
Zysk (strata) netto na akcję (PLN)	0,35	0,41	0,08	0,09
Średni kurs EUR/PLN w okresie	X	X	4,3388	4,3025
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne z dział. operacyjnej	-28 345	-53 927	-6 533	-12 534
Środki pieniężne z dział. inwestycyjnej	-2 672	-25 207	-616	-5 859
Środki pieniężne z dział. finansowej	17 267	19 388	3 980	4 506
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-13 750	-59 746	-3 169	-13 886
Średni kurs EUR/PLN w okresie	X	X	4,3388	4,3025

Wyszczególnienie	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
<i>Bilans</i>						
Aktywa	718 982	689 739	706 787	157 938	157 705	164 319
Zobowiązania długoterminowe	43 010	45 837	19 599	9 448	10 480	4 557
Zobowiązania krótkoterminowe	97 523	75 602	108 828	21 423	17 286	25 301
Kapitał własny	578 449	568 300	578 360	127 068	129 939	134 462
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3736	4,3013

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2018
Kurs EUR/PLN	4,5523	4,3736	4,3013

Średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Kurs EUR/PLN	4,3388	4,3025

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2020

Wyszczególnienie (w tys PLN)	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	11 318
Wartości niematerialne	2 924	3 202	2 876
Rzeczowe aktywa trwałe	415 192	426 850	440 111
Nieruchomości inwestycyjne	11 001	11 162	20 056
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	113	98	142
Należności i pożyczki	169	180	180
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 896	38 834	41 173
Aktywa trwałe	468 295	480 326	515 856
Aktywa obrotowe			
Zapasy	138 116	93 746	127 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	153 133	116 939	181 931
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	49	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	635	66	728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 665	5 262	5 276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 424	72 829	10 504
Aktywa obrotowe	359 022	288 842	325 718
Aktywa razem	827 317	769 168	841 574

	na dzień	na dzień	na dzień
Wyszczególnienie (w tys PLN)	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29 364	29 364	29 364
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 431	57 431	57 431
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe	(1 756)	(2 203)	(2 869)
Pozostałe kapitały	333 401	313 511	322 412
Zyski zatrzymane:	49 004	59 333	50 320
- zysk (strata) z lat ubiegłych	39 443	62 766	53 866
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 561	(3 433)	(3 546)
Kapitał własny	467 444	457 436	456 658
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	151 166	153 704	170 003
Leasing finansowy	3 334	2 456	2 948
Pochodne instrumenty finansowe	3 837	3 809	2 169
Pozostałe zobowiązania	1 200	965	1 019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 819	7 286	13 539
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 223	1 216	1 075
Pozostałe rezerwy długoterminowe	245	237	240
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 606	2 763	2 918
Zobowiązania długoterminowe	167 430	172 436	193 911
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 477	45 123	50 871
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 417	684	3 409
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	80 881	39 980	89 421
Leasing finansowy	974	1 496	1 806
Pochodne instrumenty finansowe	4 898	677	464
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14 691	13 297	14 101
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	9	32
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 105	38 030	30 901
Zobowiązania krótkoterminowe	192 443	139 296	191 005
Zobowiązania razem	359 873	311 732	384 916
Pasywa razem	827 317	769 168	841 574

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie (w tys PLN)	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	247 151	263 319
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	246 213	262 412
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	938	907
Koszt własny sprzedaży	178 653	194 764
Koszt sprzedanych produktów i usług	178 316	194 484
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	337	280
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	68 498	68 555
Koszty sprzedaży	39 041	44 165
Koszty ogólnego zarządu	13 755	16 941
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 702	7 449
Pozostałe przychody operacyjne	4 654	5 476
Pozostałe koszty operacyjne	4 719	4 019
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 637	8 906
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-282	-145
Przychody finansowe	87	193
Koszty finansowe	4 860	8 014
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-10	
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	1	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 573	940
Podatek dochodowy	1 012	4 486
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 561	-3 546
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	9 561	-3 546
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ		
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 364 215	29 364 215
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	29 364 215	29 364 215
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (PLN)	0,33	-0,12
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (PLN)	0,33	-0,12

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie (w tys PLN)	za okres	za okres
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Zysk (strata) netto	9 561	-3 546
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	448	-1 080
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-141
Całkowite dochody	10 009	-4 767

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie (w tys PLN)	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 573	940
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	21 497	21 007
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	335	220
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-1 269	205
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 085	2 921
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	227	142
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2 169	1 249
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 987	2 714
Koszty odsetek	1 333	1 617
Przychody z odsetek i dywidend	-19	-61
Inne korekty	932	-168
Korekty razem	33 277	29 846
Zmiana stanu zapasów	-44 415	-10 013
Zmiana stanu należności	-34 253	-79 460
Zmiana stanu zobowiązań	1 544	-729
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	890	6 606
Zmiany w kapitale obrotowym	-76 234	-83 596
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-23	-15
Zapłacony podatek dochodowy	-2 858	-1 840
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 265	-54 665
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-17	-817
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 622	-14 449
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	123	1 189
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-32	-135
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-150
Otrzymane odsetki	18	16
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 530	-14 346

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 – cd.

Wyszczególnienie (w tys PLN)	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	39 341	35 413
Splaty kredytów i pożyczek	-7 639	-23 613
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 028	-859
Odsetki zapłacone	-1 461	-1 783
Przepływy z tyt. zobowiązań faktoringowych		5
Przepływy z tyt. zrealizowanych WTT	960	-199
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 173	8 964
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12 622	-60 047
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	72 829	70 479
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	217	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	60 424	10 504

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na 01.10.2019	29 364	57 431	-2 203	313 511	59 333	457 436
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				19 889	-19 889	
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	19 889	-19 889	0
Zysk netto za okres					9 561	9 561
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres			448			448
Razem całkowite dochody			448		9 561	10 009
Saldo na 31.03.2020	29 364	57 431	-1 756	333 401	49 004	467 444
Saldo na 01.10.2018	29 364	57 431	-1 648	301 134	75 144	461 425
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				21 278	-21 278	
Razem transakcje z właścicielami				21 278	-21 278	
Zysk netto za okres					-3 546	-3 546
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres			-1 221			-1 221
Razem całkowite dochody	0	0	-1 221	0	-3 546	-4 767
Saldo na 31.03.2019	29 364	57 431	-2 869	322 412	50 320	456 658

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ STELMET S.A. NA DZIEŃ 31.03.2020

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2020	na dzień 30.09.2019	na dzień 31.03.2019
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1 718	1 857	1 384
Rzeczowe aktywa trwałe	209 095	213 307	216 085
Nieruchomości inwestycyjne	10 498	10 656	19 546
Inwestycje w jednostkach zależnych	185 568	185 866	171 668
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	113	98	142
Należności i pożyczki	53 656	56 494	59 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 785	10 220	10 922
Aktywa trwałe	470 433	478 498	479 536
Aktywa obrotowe			
Zapasy	84 291	48 336	78 438
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	105 089	89 002	135 547
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	49	432	25
Pożyczki	6 044	6 506	4 963
Pochodne instrumenty finansowe	20	45	576
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 016	3 130	3 283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 040	63 790	4 419
Aktywa obrotowe	248 549	211 241	227 251
Aktywa razem	718 982	689 739	706 787

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29 364	29 364	29 364
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	102 668	102 668	102 668
Pozostałe kapitały	436 268	434 291	434 291
Zyski zatrzymane:	10 149	1 977	12 037
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 149	1 977	12 037
Kapitał własny	578 449	568 300	578 360
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 403	26 893	-
Leasing finansowy	607	822	1 059
Pochodne instrumenty finansowe	763	120	-
Pozostałe zobowiązania	734	509	449
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 911	13 763	14 286
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	985	967	886
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 607	2 763	2 919
Zobowiązania długoterminowe	43 010	45 837	19 599
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 210	29 219	37 484
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 330	786	3 405
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	28 384	8 303	32 511
Leasing finansowy	583	1 042	1 475
Pochodne instrumenty finansowe	2 448	422	304
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 366	9 172	10 674
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 202	26 658	22 975
Zobowiązania krótkoterminowe	97 523	75 602	108 828
Zobowiązania razem	140 533	121 439	128 427
Pasywa razem	718 982	689 739	706 787

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	166 742	183 241
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	151 920	166 094
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 822	17 147
Koszt własny sprzedaży	122 155	134 798
Koszt sprzedanych produktów i usług	112 178	123 965
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9 977	10 833
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	44 587	48 443
Koszty sprzedaży	24 831	28 069
Koszty ogólnego zarządu	7 398	8 664
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 358	11 710
Pozostałe przychody operacyjne	4 144	4 170
Pozostałe koszty operacyjne	4 037	1 204
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 465	14 676
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-192	-236
Przychody finansowe	3 056	1 961
Koszty finansowe	2 156	1 092
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	1	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 174	15 309
Podatek dochodowy	3 025	3 272
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 149	12 037
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	10 149	12 037
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ		
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 364 215	29 364 215
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (PLN)	0,35	0,41

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
Zysk (strata) netto	10 149	12 037
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Całkowite dochody	10 149	12 037

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie	za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020	za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 174	15 309
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9 403	9 491
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	206	90
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-1 273	201
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 888	142
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	283	588
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2 137	496
Strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 359	152
Koszty odsetek	70	127
Przychody z odsetek i dywidend	-992	-1 127
Inne korekty	1 977	-132
Korekty razem	15 058	10 028
Zmiana stanu zapasów	-35 955	-17 117
Zmiana stanu należności	-15 979	-72 179
Zmiana stanu zobowiązań	-2 340	6 289
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	235	5 328
Zmiany w kapitale obrotowym	-54 039	-77 679
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-23	-14
Zapłacony podatek dochodowy	-2 515	-1 571
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 345	-53 927
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-67	-817
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 282	-8 082
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	226	1 447
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-32	-135
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	-20 725
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 465	3 090
Otrzymane odsetki	18	15
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 672	-25 207

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020 c.d.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19 106	22 004
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 828	-1 988
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-764	-691
Odsetki zapłacone	-54	-113
Przepływy z tyt. zobowiązań faktoringowych		5
Przepływy z tyt. zrealizowanych WTT	807	171
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 267	19 388
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 750	-59 746
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 790	64 165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	50 040	4 419

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM STELMET S.A. OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na 01.10.2019	29 364	102 668	434 291	1 977	568 300
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			1 977	-1 977	
Razem transakcje z właścicielami	0	0	1 977	-1 977	0
Zysk netto za okres				10 149	10 149
Razem całkowite dochody	0	0	0	10 149	10 149
Saldo na 31.03.2020	29 364	102 668	436 268	10 149	578 449
Saldo na 01.10.2018	29 364	102 668	411 047	23 243	566 322
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			23 243	-23 243	
Razem transakcje z właścicielami	0	0	23 243	-23 243	0
Zysk netto za okres				12 037	12 037
Razem całkowite dochody	0	0	0	12 037	12 037
Saldo na 31.03.2019	29 364	102 668	434 291	12 037	578 360

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

(w związku z zastosowaniem w sprawozdaniu poziomem zaokrągleń (tys. PLN) w podsumowaniach not objaśniających mogą wystąpić odchylenia +/- 1 tys. PLN)

1.

Segmenty działalności

1.1. Segmenty operacyjne (tys. PLN)

Wyszczególnienie (w tys.PLN)	Architektura ogrodowa	Pellet	Produkcja uboczna	Produkcja energii	Pozostałe	Nieprzy- pisane	Ogółem
za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020							
Przychody od klientów zewnętrznych	177 574	53 806	15 072	502	197		247 151
Przychody ogółem	177 574	53 806	15 072	502	197		247 151
Wynik brutto na sprzedaży	52 813	14 783	214	502	186		68 498
Koszty sprzedaży bezpośrednio alokowane do segmentu	-34 967	-4 074					-39 041
Wynik brutto na sprzedaży skorygowany o bezpośrednie koszty sprzedaży	17 846	10 709	214	502	186		29 457
Koszty ogólnego zarządu						-13 755	-13 755
Pozostałe przychody operacyjne	3 465					1 189	4 654
Pozostałe koszty operacyjne	-1 539					-3 180	-4 719
Wynik operacyjny segmentu	19 772	10 709	214	502	186	-15 746	15 637
<i>Pozostałe informacje:</i>							
Amortyzacja	16 437	3 761		92		1 542	21 832
Aktywa segmentu operacyjnego	361 595	97 943	1 741	4 697		361 341	827 317
za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019							
Przychody od klientów zewnętrznych	197 360	51 875	13 260	664	160		263 319
Przychody ogółem	197 360	51 875	13 260	664	160		263 319
Wynik brutto na sprzedaży	51 133	15 311	1 293	605	213		68 555
Koszty sprzedaży bezpośrednio alokowane do segmentu	-40 438	-3 727					-44 165
Wynik brutto na sprzedaży skorygowany o bezpośrednie koszty sprzedaży	10 695	11 584	1 293	605	213		24 390
Koszty ogólnego zarządu						-16 941	-16 941
Pozostałe przychody operacyjne	4 145					1 331	5 476
Pozostałe koszty operacyjne	-856					-3 163	-4 019
Wynik operacyjny segmentu	13 984	11 584	1 293	605	213	-18 773	8 906
<i>Pozostałe informacje:</i>							
Amortyzacja	15 665	4 014		92		1 456	21 227
Aktywa segmentu operacyjnego	423 708	103 316	3 377	3 962		307 211	841 574

Segment operacyjny „Nieprzypisane” prezentuje wartość aktywów, które nie są bezpośrednio związane z którymkolwiek z segmentów. W jego skład wchodzi głównie: środki pieniężne, instrumenty pochodne, udzielone pożyczki, aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz rozliczenia międzyokresowe czynne, a także aktywa przypisane do funkcji centralnych Grupy. Żaden segment operacyjny Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

1.2. Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Architektura ogrodowa	Pellet	Produkcja uboczna	Produkcja energii	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020						
Region						
Polska	9 610	26 285	15 072	502	176	51 645
Unia Europejska *	167 225	27 521			21	194 767
Pozostałe kraje	739					739
Przychody ze sprzedaży ogółem	177 574	53 806	15 072	502	197	247 151
Linia produktu						
Produkty toczone	12 430					12 430
Produkty strugane	46 228					46 228
Produkty montażowe	117 316					117 316
Pellet		53 806				53 806
Produkcja uboczna			15 072			15 072
Produkcja energii				502		502
Pozostałe	1 600				197	1 797
Przychody ze sprzedaży ogółem	177 574	53 806	15 072	502	197	247 151
Termin przekazania dóbr/usług						
W momencie czasu	177 574	53 806	15 072	502	197	247 151
Przychody ze sprzedaży ogółem	177 574	53 806	15 072	502	197	247 151
za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019						
Region						
Polska	9 803	23 723	13 260	664	124	47 574
Unia Europejska	186 314	28 152			35	214 501
Pozostałe kraje	1 244					1 244
Przychody ze sprzedaży ogółem	197 361	51 875	13 260	664	159	263 319
Linia produktu						
Produkty toczone	10 466					10 466
Produkty strugane	58 334					58 334
Produkty montażowe	128 560					128 560
Pellet		51 875				51 875
Produkcja uboczna			13 260			13 260
Produkcja energii				664		664
Pozostałe					160	160
Przychody ze sprzedaży ogółem	197 360	51 875	13 260	664	160	263 319
Termin przekazania dóbr/usług						
W momencie czasu	197 360	51 875	13 260	664	160	263 319
Przychody ze sprzedaży ogółem	197 360	51 875	13 260	664	160	263 319

* Przychody osiągnięte w badanym okresie na terenie Wielkiej Brytanii ujawnione są w pozycji „Unia Europejska”.

Przychód dla każdego z powyższych segmentów jest rozpoznawany w momencie przejścia kontroli nad produktem przez klienta. Nie występują kategorie przychodów, które byłyby rozpoznawane w czasie.

1.3. Segmenty geograficzne (tys. PLN)

Wyszczególnienie (tys. PLN)	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
	Przychody	Przychody
Polska	51 645	47 574
Wielka Brytania	45 605	46 021
Francja	32 408	41 106
Niemcy	85 176	90 852
Inne kraje	32 317	37 766
Ogółem	247 151	263 319

Przeważająca część aktywów trwałych Grupy Stelmet przypisanych oraz nieprzypisanych do segmentów zlokalizowana jest w Polsce.

1.4. Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem skonsolidowanym przed opodatkowaniem (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	247 151	263 319
Przychody ze sprzedaży	247 151	263 319
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	15 637	8 906
Korekty:		
Korekty razem	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 637	8 906
Zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-282	-145
Przychody finansowe	87	193
Koszty finansowe (-)	-4 860	-8 014
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-10	
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	1	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 573	940

2.

Aktywa trwałe

2.1. Zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>					
Wartość bilansowa netto na 01.10.2019	988	1 681	195	338	3 202
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		17			17
Amortyzacja (-)	-101	-222	-12		-335
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	34		7		41
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	921	1 476	190	338	2 924
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>					
Wartość bilansowa netto na 01.10.2018	1 155	1 057	213	481	2 906
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)				447	447
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-678			-678
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		369			369
Amortyzacja (-)	-98	-110	-12		-220
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	44		8		52
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019	1 101	638	209	928	2 876

2.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe	Razem
						aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019	20 570	225 104	152 442	18 072	2 602	8 060	426 850
<i>Ujawnienie praw do użytkowania MSSF 16</i>		3 486		383			3 869
Wartość bilansowa netto na 01.10.2019	20 570	228 590	152 442	18 455	2 602	8 060	430 719
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						7 363	7 363
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			662		51	253	966
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-561				-561
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		41	9 128	256	106	-9 534	-3
Amortyzacja (-)		-5 150	-13 747	-2 279	-321		-21 497
<i>w tym amortyzacja prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16</i>		-747		-192			-938
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)			-2 091				-2 091
Odwrócenie odpisów aktualizujących			42				42
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)		107	43	71	33	1	255
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	20 570	223 588	145 918	16 503	2 471	6 143	415 192
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>							
Wartość bilansowa netto na 01.10.2018	20 570	232 807	174 241	16 767	2 702	1 212	448 299
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		163	469	2 419	85	10 104	13 240
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-13	-629		-4		-646
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		255	5 707	1 436	127	-7 626	-101
Amortyzacja (-)		-4 391	-14 465	-1 805	-346		-21 007
Odwrócenie odpisów aktualizujących			22		5		27
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)		127	87	50	36		300
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019	20 570	228 948	165 432	18 867	2 604	3 690	440 111

3.

Odpisy aktualizujące

3.1. Odpisy aktualizujące wartość zapasów (tys. PLN)

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
Wyszczególnienie			
Stan na początek okresu	5 890	4 901	4 901
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	382	1 866	1 396
Odpisy odwrócone w okresie (-)		-49	
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	59	15	-436
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			29
Stan na koniec okresu	6 331	6 733	5 890

3.2. Zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych(tys. PLN)

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
Wyszczególnienie			
Stan na początek okresu	4 733	4 046	4 046
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	271	236	1 154
- 12-miesięczne oczekiwane straty z tytułu ryzyka kredytowego	271	236	1 154
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		-91	
- 12-miesięczne oczekiwane straty z tytułu ryzyka kredytowego		-91	
Odpisy wykorzystane (-)		-263	-469
- 12-miesięczne oczekiwane straty z tytułu ryzyka kredytowego		-263	-469
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	11		2
Stan na koniec okresu	5 015	3 928	4 733

4.

Kapitały własne

4.1. Kapitał podstawowy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
Liczba akcji	29 364 215	29 364 215	29 364 215
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1	1
Kapitał podstawowy	29 364 215	29 364 215	29 364 215

4.2. Uzgodnienie zmian liczby akcji

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>			
Liczba akcji na początek okresu	29 364 215	29 364 215	29 364 215
Emisja akcji			
Liczba akcji na koniec okresu	29 364 215	29 364 215	29 364 215

4.3. Opcje na akcje

Spółka dominująca nie emitowała w okresie objętym sprawozdaniem, jak również w okresach wcześniejszych, opcji na akcję.

5.

Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy

5.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym:	
		Inne	Razem
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>			
Stan rezerw na 01.10.2019	3 549	237	237
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	468		
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		8	8
Stan rezerw na 31.03.2020	4 017	245	245
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>			
Stan rezerw na 01.10.2018	3 319	231	231
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1 592	32	32
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-727		
Wykorzystanie rezerw (-)		-231	-231
Stan rezerw na 31.03.2019	4 184	32	32

6.

Zobowiązania warunkowe

6.1. Zobowiązania warunkowe i umowy gwarancji finansowych (tys. PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.03.2020	31.03.2019
Wobec pozostałych jednostek:		
Inne zobowiązania warunkowe*		2 901
Pozostałe jednostki razem		2 901
Zobowiązania warunkowe razem	0	2 901

*Dotyczy dotacji otrzymanej przez Stelmet S.A. w roku 2006 z Ministerstwa Gospodarki na kwotę 5.860 tys. PLN.

7. Przychody i koszty

7.1. Koszty według rodzaju (tys. PLN)

	od 01.10.2019	od 01.10.2018
Wyszczególnienie	do 31.03.2020	do 31.03.2019
Amortyzacja	21 832	21 227
Zużycie materiałów i energii	126 083	113 209
Usługi obce	41 330	45 920
Podatki i opłaty	2 898	3 225
Świadczenia pracownicze	63 723	63 402
Pozostałe koszty rodzajowe	6 139	6 844
Koszty według rodzaju razem	262 005	253 827
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	337	280
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-30 879	1 764
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-14	-1
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	231 449	255 870

7.2. Pozostałe przychody operacyjne (tys. PLN)

	od 01.10.2019	od 01.10.2018
Wyszczególnienie	do 31.03.2020	do 31.03.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	89	20
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		27
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		49
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	58	731
Otrzymane kary i odszkodowania		15
Dotacje otrzymane	319	131
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 764	4 145
Inne przychody	424	358
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 654	5 476

7.3. Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)

	od 01.10.2019	od 01.10.2018
Wyszczególnienie	do 31.03.2020	do 31.03.2019
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjnych	3	205
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	848	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	382	1 866
Utworzenie rezerw		164
Zapłacone kary i odszkodowania	540	
Likwidacja aktywów	1 333	879
Niedobory inwentaryzacyjne		244
Darowizny przekazane	146	91
Inne koszty	979	434
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	488	136
Pozostałe koszty operacyjne razem	4 719	4 019

7.4. Przychody finansowe (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	18	15
Pożyczki i należności	2	
Wycena pożyczek finansowych wg zamortyzowanego kosztu		18
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	33
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		4
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	4
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	57	
Inne przychody finansowe	10	156
Przychody finansowe razem	87	193

7.5. Koszty finansowe (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66	61
Kredyty w rachunku kredytowym	859	1 680
Kredyty w rachunku bieżącym	166	207
Pożyczki		58
Pożyczka factoringowa	6	9
Wycena zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu	-269	110
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	15
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	853	2 140
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	1 085	2 925
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 085	2 925
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 346	1 274
Pożyczki	208	-153
Pożyczki i należności	6 954	3 064
Leasingi	26	24
Rozrachunki	-5 881	-1 737
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		-14
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	2 653	2 458
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	35	158
Prowizje i opłaty od zobowiązań finansowych	225	293
Inne koszty finansowe	9	40
Koszty finansowe razem	4 860	8 014

8. Podatek odroczony

8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. PLN)

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.03.2020			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	10 545	-180	10 365
Nieruchomości inwestycyjne	1 764	-21	1 743
Zapasy	632	385	1 017
Należności z tytułu dostaw i usług	914	36	950
<i>Zobowiązania:</i>			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	706	57	763
Pochodne instrumenty finansowe	840	509	1 349
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 798	-19	1 779
Inne zobowiązania	6 248	-715	5 533
<i>Inne:</i>			
Ulga SSE	15 079		15 079
Nierozliczone straty podatkowe	308	10	318
Razem	38 834	62	38 896
Stan na 31.03.2019			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	11 474	-441	11 033
Rzeczowe aktywa trwałe		4 533	4 533
Nieruchomości inwestycyjne	121		121
Zapasy	860	100	960
Należności z tytułu dostaw i usług	351	420	771
Inne aktywa	59	-59	
<i>Zobowiązania:</i>			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	622	304	926
Pochodne instrumenty finansowe	184	316	500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	374	-374	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 458	182	1 640
Inne zobowiązania	4 861	821	5 682
<i>Inne:</i>			
Ulga SSE	14 860	-336	14 524
Nierozliczone straty podatkowe	2 952	-2 524	484
Razem	38 176	2 942	41 173

8.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. PLN)

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.03.2020			
<i>Aktywa:</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5 563	-3 616	1 947
Pochodne instrumenty finansowe		121	121
Inne aktywa	1 723	28	1 751
Razem	7 286	-3 467	3 819
Stan na 31.03.2019			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne		73	73
Rzeczowe aktywa trwałe	9 729	2 695	12 424
Pochodne instrumenty finansowe	339	-201	138
Inne aktywa	1 030	-127	903
Razem	11 098	2 440	13 539

9.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z ujętym podatkiem dochodowym

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Wynik przed opodatkowaniem	10 573	940
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	2 009	179
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-1	-24
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-393	-631
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	436	1 195
Odpis na aktywo z tytułu podatku odroczonego		2 575
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów - utrata wartości goodwill		-277
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych (+)	452	1 132
Rozpoznana aktywa na odroczonego podatek dochodowy z tytułu ulgi	-1 491	336
Podatek dochodowy	1 012	4 486
Zastosowana średnia stawka podatkowa	10%	477%

10. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Zmiana stanu zapasów z bilansu	-44 370	-10 734
Różnice kursowe z przeliczenia	-45	721
Zmiana stanu zapasów w przepływach pieniężnych	-44 415	-10 013
Zmiana stanu należności krótkoterminowych z bilansu	-36 194	-81 037
Zmiana stanu należności długoterminowych z bilansu	11	6
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	109	174
Różnice kursowe z przeliczenia	1 821	1 397
Zmiana stanu należności w przepływach pieniężnych	-34 253	-79 460
Zmiana stanu zobowiązań z bilansu	3 590	-1 657
Zmiana stanu zobowiązań pracowniczych z bilansu	-1 140	-456
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia środków trwałych	-1 158	487
Różnice kursowe z przeliczenia	252	898
Zmiana stanu zobowiązań w przepływach pieniężnych	1 544	-729
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z bilansu	252	5 196
Zmiana stanu rezerw z bilansu	-9	27
Zmiana stanu rezerw pracowniczych z bilansu	949	1 592
Różnice kursowe z przeliczenia	-302	-209
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w przepływach pieniężnych	890	6 606
Saldo kredytów i pożyczek na początek okresu	193 684	243 053
Splata kredytu w rachunku kredytowym	-7 639	-1 988
Zaciągnięcie kredytu w rachunku kredytowym	572	6 366
Splata kredytu w rachunku bieżącym		-16 625
Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	38 769	29 047
Splata pożyczki		-5 000
Zrealizowane różnice kursowe od spłaty kredytów	692	1 568
Zmiany naliczonych odsetek i wyceny	5 969	3 003
Saldo kredytów i pożyczek na koniec okresu	232 047	259 424
Zmiana salda z tytułu kredytów i pożyczek w bilansie	38 363	16 371
Saldo leasingu finansowego na początek okresu	3 952	3 209
Nowe umowy leasingowe (ujawnienie praw użytkowania zgodnie z MSSF 16)	3 869	2 324
Splaty leasingowe	-2 028	-859
Zmiana wyceny walutowej	149	79
Saldo leasingu finansowego na koniec okresu	5 942	4 753
Zmiana salda z tytułu leasingu finansowego w bilansie	1 990	1 544

11.

Połączenia przedsięwzięć

W bieżącym okresie, jak również w okresie porównawczym, nie nastąpiło połączenie przedsięwzięć.

11.1. Wartość firmy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2020	na dzień 31.03.2019	na dzień 30.09.2019
Nabycie Grange Fencing Ltd	0	11 318	0
Razem wartość firmy	0	11 318	0

11.2. Zmiana wartości bilansowej wartości firmy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	24 219	24 219	24 219
Różnice kursowe netto z przeliczenia		-38	
Wartość brutto na koniec okresu	24 219	24 181	24 219
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Saldo odpisów na początek okresu	24 219	12 863	12 863
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			11 356
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	24 219	12 863	24 219
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	0	11 318	0

12.

Wynik na działalności zaniechanej

W bieżącym okresie, jak również w okresie porównywalnym, w Grupie nie została zaniechana żadna istotna działalność.

13.

Podmioty powiązane

Poniższe dane dotyczą transakcji, które nie są eliminowane w ramach konsolidacji.

13.1. Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	Przychody z działalności		Należności		
	operacyjnej		31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019			
Sprzedaż do:					
Pozostałych podmiotów powiązanych	30	564	156	1	
Razem	30	564	156	1	0

13.2. Informacja na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	Zakupy (koszty, aktywa)		Zobowiązania		
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
Zakup od:					
Pozostałych podmiotów powiązanych	560	431		23	58
Razem	560	431	0	23	58

13.3. Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki otrzymane

(tys. PLN)

Wyszczególnienie (tys. PLN)	31.03.2020		31.03.2019		30.09.2019	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
	Pożyczki otrzymane od:					
Pozostałych podmiotów powiązanych				2 324		
Razem	0	0	0	2 324	0	0

14.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości skorygowanej ceny nabycia. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Grupa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

14.1. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych (tys. PLN)

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
<i>Aktywa:</i>			
Pożyczki			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	140 938	170 983	104 058
Pochodne instrumenty finansowe	635	728	66
Udziały, akcje spółek nienotowanych	113	142	98
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 424	10 504	72 829
<i>Zobowiązania:</i>			
Kredyty w rachunku kredytowym	180 616	202 679	181 149
Kredyty w rachunku bieżącym	51 431	54 380	12 535
Pożyczki		2 365	
Leasing finansowy	5 942	4 753	3 952
Pochodne instrumenty finansowe	7 101	2 633	4 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42 802	44 939	40 051

Według oceny Grupy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej nie różni się istotnie od wartości bilansowych. Jest to spowodowane głównie krótkim terminem zapadalności.

W bieżącym okresie raportowym (tj. 01.10.2019-31.03.2020), ani też w okresie porównawczym (tj. 01.10.2018-31.03.2019) roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem hierarchii wartości godziwej.

15.

Inne istotne sprawy

1. W dniu 14 stycznia 2019 Zarząd Stelmet S.A. podjął uchwałę o likwidacji spółki Pationvil Ltd (Malta). W dniu 02.03.2020 r. złożono wniosek o wykreślenie spółki ze stosownego rejestru. Wykreślenie spółki nastąpiło w dniu 02 czerwca 2020.
2. W okresie bieżącym nie wystąpiły zdarzenia i transakcje, które istotnie wpłynęłyby na wyniki finansowe lub sytuację finansową Grupy.
3. W okresie bieżącym nie nastąpiły naruszenia warunków umów kredytowych i pożyczkowych.
4. W bieżącym okresie nie wystąpiły korekty błędów oraz nie zmieniono zasad rachunkowości.
5. Grupa nie posiada zawartych umów o usługi budowlane, z których wynikałby obowiązek szacowania wyników dotyczących tych umów.
6. W 1 kwartale 2020 r. Grupa odczuła umiarkowany wpływ epidemii COVID-19 na funkcjonowanie i wyniki. Rozprzestrzenianie się epidemii oraz działania prewencyjne podejmowane przez rządy krajów, do których sprzedaje swoje produkty Grupa Stelmet, wymusiło podjęcie szeregu kroków, mających na celu zminimalizowanie negatywnych skutków na Grupę. W ocenie Zarządu Spółki dominującym wpływem COVID-19 na działalność spółek Grupy prezentowane w niniejszym sprawozdaniu był nieznaczny. Spadek przychodów w okresie od 01 stycznia 2020 do 31 marca 2020 w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019 wyniósł ok. 4%. Obecnie, pomimo szeregu ograniczeń w sposobie wykonywania pracy, Grupa Stelmet prowadzi swoją działalność w sposób niezakłócony. Daje to podstawy do bardziej optymistycznej oceny perspektywy Grupy (w bieżącym roku obrotowym), niż to było w momencie wybuchu epidemii COVID-19.

16.

Sezonowość

Sprzedaż drewnianej architektury ogrodowej oraz pelletu charakteryzuje się sezonowością.

W zakresie drewnianej architektury ogrodowej od lutego do czerwca Grupa realizuje najwyższy poziom jej sprzedaży. Aby zapewnić ciągłość i terminowość dostaw do kontrahentów w okresie najwyższej sprzedaży, Grupa w okresie od września do grudnia, kiedy popyt na produkty drewnianej architektury ogrodowej jest obniżony, realizuje produkcję w celu budowania zapasów wyrobów drewnianej architektury ogrodowej, które są przekazywane do magazynów Grupy

W zakresie pelletu Grupa realizuje najwyższą sprzedaż przed sezonem zimowym w okresie od września do października i następnie do końca okresu zimowego. Produkcja pelletu jest realizowana przez cały rok na względnie stałym poziomie z przerwami produkcji wynikającymi z prac remontowo-serwisowych.

Wyszczególnienie	od 01.10.2018 do 31.03.2019 6 mies.	od 01.10.2018 do 30.09.2019 12 mies.	od 01.10.2019 do 31.03.2020 6 mies.
Przychody ze sprzedaży	263 319	602 017	247 151
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>44%</i>		
Koszt własny sprzedaży	194 764	436 608	178 653
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>45%</i>		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	68 555	165 409	68 498
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>41%</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 906	26 440	15 637
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>34%</i>		

17.

Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W Grupie Stelmet nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.
2. W związku z panującą epidemią COVID-19 oraz podjętymi działaniami prewencyjnymi rządów krajów, na terenie których funkcjonują spółki Grupy, Grupa ograniczyła działalność operacyjną w poszczególnych spółkach, dostosowując ją do bieżącej sytuacji na poszczególnych rynkach. W celu minimalizacji negatywnych skutków ograniczeń, Spółka dominująca złożyła wnioski do Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy. Wniosek związany był z przestojami, które miały miejsce w miesiącach kwiecień i maj 2020r. Kwota otrzymanego wsparcia wyniosła ok. 5,3 mln zł. Począwszy od miesiąca czerwca spółki Grupy funkcjonują w normalnym zakresie.

18.

Porównywalność danych

Nie zachodzi konieczność modyfikowania danych porównywalnych za okresy poprzednie z punktu widzenia zmiany zasady rachunkowości (nie nastąpiła zmiana tych zasad), gdyż zmiany zasad, które nastąpiły nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STELMET S.A. SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.10.2019 DO 31.03.2020

(w związku z zastosowaniem w sprawozdaniu poziomem zaokrągleń (tys. PLN) w podsumowaniach not objaśniających mogą wystąpić odchylenia +/- 1 tys. PLN)

1.

Segmenty działalności

1.1. Segmenty operacyjne (tys. PLN)

Wyszczególnienie (w tys.PLN)	Architektura ogrodowa	Pellet	Produkcja uboczna	Produkcja energii	Pozostałe	Nieprzy- pisane	Ogółem
za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020							
Przychody od klientów zewnętrznych	115 826	37 767	7 709	502	4 938		166 742
Przychody ogółem	115 826	37 767	7 709	502	4 938		166 742
Wynik brutto na sprzedaży	34 527	9 409	-186	502	336		44 587
Koszty sprzedaży bezpośrednio alokowane do segmentu	-20 660	-4 171					-24 831
Wynik brutto na sprzedaży skorygowany o bezpośrednie koszty sprzedaży	13 867	5 238	-186	502	336		19 756
Koszty ogólnego zarządu						-7 398	-7 398
Pozostałe przychody operacyjne	3 429					715	4 144
Pozostałe koszty operacyjne	-1 325					-2 712	-4 037
Wynik operacyjny segmentu	15 971	5 238	-186	502	336	-9 395	12 465
<i>Pozostałe informacje:</i>							
Amortyzacja	5 496	2 479		92		1 542	9 609
Aktywa segmentu operacyjnego	306 770	70 079	906	4 697		336 531	718 982
za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019							
Przychody od klientów zewnętrznych	135 101	38 728	7 486	664	1 262		183 241
Przychody ogółem	135 101	38 728	7 486	664	1 262		183 241
Wynik brutto na sprzedaży	36 018	10 777	1 093	605	-50		48 443
Koszty sprzedaży bezpośrednio alokowane do segmentu	-23 946	-4 123					-28 069
Wynik brutto na sprzedaży skorygowany o bezpośrednie koszty sprzedaży	12 072	6 654	1 093	605	-50		20 374
Koszty ogólnego zarządu						-8 664	-8 664
Pozostałe przychody operacyjne	3 776					394	4 170
Pozostałe koszty operacyjne	-791					-413	-1 204
Wynik operacyjny segmentu	15 057	6 654	1 093	605	-50	-8 683	14 676
<i>Pozostałe informacje:</i>							
Amortyzacja	5 221	2 811		92		1 457	9 581
Aktywa segmentu operacyjnego	350 345	72 372	449	3 962		279 659	706 787

1.2. Przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Architektura ogrodowa	Pellet	Produkcja uboczna	Produkcja energii	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020						
Region						
Polska	10 216	13 263	7 709	502	4 918	36 608
Unia Europejska *	104 871	24 504			20	129 395
Pozostałe kraje	739					739
Przychody ze sprzedaży ogółem	115 826	37 767	7 709	502	4 938	166 742
Linia produktu						
Produkty toczone	10 036					10 036
Produkty strugane	34 221					34 221
Produkty montażowe	71 569					71 569
Pellet		37 767				37 767
Produkcja uboczna			7 709			7 709
Produkcja energii				502		502
Pozostałe					4 938	4 938
Przychody ze sprzedaży ogółem	115 826	37 767	7 709	502	4 938	166 742
Termin przekazania dóbr/usług						
W momencie czasu	115 826	37 767	7 709	502	4 938	166 742
Przychody ze sprzedaży ogółem	115 826	37 767	7 709	502	4 938	166 742
za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019						
Region						
Polska	10 167	14 150	7 486	664	1 227	33 694
Unia Europejska	123 691	24 578			2	148 271
Pozostałe kraje	1 243				33	1 276
Przychody ze sprzedaży ogółem	135 101	38 728	7 486	664	1 262	183 241
Linia produktu						
Produkty toczone	9 706					9 706
Produkty strugane	41 775					41 775
Produkty montażowe	83 620					83 620
Pellet		38 728				38 728
Produkcja uboczna			7 486			7 486
Produkcja energii				664		664
Pozostałe					1 262	1 262
Przychody ze sprzedaży ogółem	135 101	38 728	7 486	664	1 262	183 241
Termin przekazania dóbr/usług						
W momencie czasu	135 101	38 728	7 486	664	1 262	183 241
Przychody ze sprzedaży ogółem	135 101	38 728	7 486	664	1 262	183 241

* Przychody osiągnięte w badanym okresie na terenie Wielkiej Brytanii ujawnione są w pozycji „Unia Europejska”.

Przychód dla każdego z powyższych segmentów jest rozpoznawany w momencie przejścia kontroli nad produktem przez klienta. Nie występują kategorie przychodów, które byłyby rozpoznawane w czasie.

1.3. Segmenty geograficzne (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
	Przychody	Przychody
Polska	36 608	33 695
Wielka Brytania	2 372	2 394
Francja	32 409	41 109
Niemcy	66 738	72 292
Inne kraje	28 615	33 751
Ogółem	166 742	183 241

Aktywa trwałe spółki Stelmet S.A. przypisane oraz nieprzypisane do segmentów zlokalizowane są w Polsce.

1.4. Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem jednostkowym przed opodatkowaniem (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Przychody segmentów		
łączne przychody segmentów operacyjnych	166 742	183 241
Wynik operacyjny segmentów	12 465	14 676
<i>Korekty:</i>		
Korekty razem	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 465	14 676
Zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-192	-236
Przychody finansowe	3 056	1 961
Koszty finansowe (-)	-2 156	-1 092
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	1	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 174	15 309

2.

Aktywa trwałe**2.1. Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych (tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>			
Wartość bilansowa netto na 01.10.2019	1 519	338	1 857
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	67		67
Amortyzacja (-)	-206		-206
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	1 381	338	1 718
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>			
Wartość bilansowa netto na 01.10.2018	855	481	1 336
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		447	447
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-678		-678
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	369		369
Amortyzacja (-)	-90		-90
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019	456	928	1 384

2.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki budowle	Maszyny urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>							
Wartość bilansowa netto na 01.10.2019	9 448	122 275	60 325	12 812	702	7 745	213 307
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)						7 363	7 363
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-123				-123
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		41	9 128	256	106	-9 531	
Amortyzacja (-)		-2 293	-5 550	-1 488	-72		-9 403
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)			-2 091				-2 091
Odwrocenie odpisów aktualizujących			42				42
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	9 448	120 023	61 731	11 580	736	5 577	209 095
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>							
Wartość bilansowa netto na 01.10.2018	9 448	126 140	67 835	13 605	663	991	218 682
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)						6 912	6 912
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-13	-225				-238
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		131	3 346	1 108	119	-4 704	
Amortyzacja (-)		-2 288	-5 744	-1 364	-95		-9 491
Odwrocenie odpisów aktualizujących			22		5	193	220
Wartość bilansowa netto na 31.03.2019	9 448	123 970	65 234	13 349	692	3 392	216 085

3.

Odpisy aktualizujące

3.1. Odpisy aktualizujące wartość zapasów (tys. PLN)

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
Wyszczególnienie			
Stan na początek okresu	2 272	2 700	2 698
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	486	520	
Odpisy odwrócone w okresie (-)			-428
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			2
Stan na koniec okresu	2 758	3 220	2 272

3.2. Zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (tys. PLN)

	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
Wyszczególnienie			
Stan na początek okresu	4 628	3 665	3 665
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	192	236	962
- 12-miesięczne oczekiwane straty z tytułu ryzyka kredytowego	192	236	962
Stan na koniec okresu	4 819	3 901	4 628

4.

Kapitały własne

4.1. Kapitał podstawowy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
Liczba akcji	29 364 215	29 364 215	29 364 215
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1	1
Kapitał podstawowy	29 364 215	29 364 215	29 364 215

4.2. Uzgodnienie zmian liczby akcji

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	od 01.10.2018 do 30.09.2019
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>			
Liczba akcji na początek okresu	29 364 215	29 364 215	29 364 215
Emisja akcji			
Liczba akcji na koniec okresu	29 364 215	29 364 215	29 364 215

4.3. Opcje na akcje

Spółka nie emitowała w okresie objętym sprawozdaniem, jak również w okresach wcześniejszych, opcji na akcje.

5.

Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy

5.1. Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia pracownicze
<i>za okres od 01.10.2019 do 31.03.2020</i>	
Stan rezerw na 01.10.2019	2 831
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	251
Stan rezerw na 31.03.2020	3 082
<i>za okres od 01.10.2018 do 31.03.2019</i>	
Stan rezerw na 01.10.2018	2 148
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1 280
Stan rezerw na 31.03.2019	3 428

6.

Zobowiązania warunkowe

6.1. Zobowiązania warunkowe i umowy gwarancji finansowych (tys. PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2020	na dzień 31.03.2019
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	166 898	217 404
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	166 898	217 404
Wobec pozostałych jednostek:		
Inne zobowiązania warunkowe *		2 901
Pozostałe jednostki razem	-	2 901
Zobowiązania warunkowe razem	166 898	220 305

* Dotyczy dotacji otrzymanej w roku 2006 z Ministerstwa Gospodarki na kwotę 5.860 tys. PLN.

7.

Przychody i koszty**7.1. Koszty według rodzaju (tys. PLN)**

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Amortyzacja	9 609	9 581
Zużycie materiałów i energii	91 306	90 158
Usługi obce	27 693	29 170
Podatki i opłaty	2 156	2 357
Świadczenia pracownicze	42 207	40 716
Pozostałe koszty rodzajowe	4 090	5 389
Koszty według rodzaju razem	177 061	177 371
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 977	10 833
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-32 645	-16 677
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-9	3
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	154 384	171 531

7.2. Pozostałe przychody operacyjne (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	133	184
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		27
Otrzymane kary i odszkodowania	106	15
Dotacje otrzymane	257	131
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 429	3 776
Inne przychody	219	37
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 144	4 170

7.3. Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		201
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	995	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	486	520
Utworzenie rezerw	54	142
Likwidacja aktywów	1 121	126
Darowizny przekazane	146	75
Inne koszty	747	5
Koszty nieruchomości inwestycyjnych	488	135
Pozostałe koszty operacyjne razem	4 037	1 204

7.4. Przychody finansowe (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	18	15
Pożyczki i należności	976	1 112
Wycena pożyczek finansowych wg zamortyzowanego kosztu	-798	-71
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	196	1 056
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		4
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	4
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-432	264
Pożyczki	-209	-108
Kredyty	-1 320	-100
Leasingi	-26	-24
Rozrachunki	4 504	578
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	2 517	610
Wynagrodzenie za poręczenie finansowe	333	284
Inne przychody finansowe	10	7
Przychody finansowe razem	3 056	1 961

7.5. Koszty finansowe (tys. PLN)

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12	22
Kredyty w rachunku kredytowym	4	53
Kredyty w rachunku bieżącym	31	27
Pożyczka factoringowa	6	9
Wycena zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu		-12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	14
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	76	113
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	1 888	146
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 888	146
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	35	588
Prowizje i opłaty od zobowiązań finansowych	151	210
Inne koszty finansowe	6	35
Koszty finansowe razem	2 156	1 092

8.

Podatek odroczony**8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. PLN)**

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.03.2020			
<i>Aktywa:</i>			
Nieruchomości inwestycyjne	1 762	-22	1 740
Zapasy	432	92	524
Należności z tytułu dostaw i usług	914	19	933
Inne aktywa	495	-246	249
<i>Zobowiązania:</i>			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	570	16	586
Pochodne instrumenty finansowe	103	507	610
Inne zobowiązania	5 944	-800	5 144
Razem	10 220	-434	9 785
Stan na 31.03.2019			
<i>Aktywa:</i>			
Nieruchomości inwestycyjne	119	-1	118
Zapasy	513	92	605
Należności z tytułu dostaw i usług	351	419	770
Inne aktywa	3 072	112	3 184
<i>Zobowiązania:</i>			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	537	245	782
Pochodne instrumenty finansowe	68	-10	58
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2	-2	
Inne zobowiązania	4 722	682	5 404
Razem	9 384	1 537	10 922

8.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (tys. PLN)

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.03.2020			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	275	-187	88
Rzeczowe aktywa trwałe	11 673	-1 692	9 981
Pochodne instrumenty finansowe	9	-5	4
Inne aktywa	1 796	31	1 827
<i>Zobowiązania:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	1	11
Razem	13 763	-1 852	11 911
Stan na 31.03.2019			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	80	-7	73
Rzeczowe aktywa trwałe	12 751	-256	12 495
Pochodne instrumenty finansowe	180	-70	110
Inne aktywa	1 409	199	1 608
<i>Zobowiązania:</i>			
Razem	14 420	-134	14 286

9.

Wynik na działalności zaniechanej

W bieżącym okresie, jak również w okresie porównywalnym, w Spółce nie została zaniechana żadna istotna działalność.

10.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z ujętym podatkiem dochodowym

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Wynik przed opodatkowaniem	13 174	15 309
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	2 503	2 909
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-213	-505
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	735	869
Podatek dochodowy	3 025	3 272
Zastosowana średnia stawka podatkowa	23%	21%

11.

Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019
Zmiana stanu zapasów z bilansu	-35 955	-17 117
Zmiana stanu zapasów w przepływach pieniężnych	-35 955	-17 117
Zmiana stanu należności krótkoterminowych z bilansu	-16 087	-72 359
Zmiana stanu należności długoterminowych z bilansu	11	6
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	97	174
Zmiana stanu należności w przepływach pieniężnych	-15 979	-72 179
Zmiana stanu zobowiązań z bilansu	-1 784	5 217
Zmiana stanu zobowiązań pracowniczych z bilansu	480	994
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia środków trwałych	-1 036	77
Zmiana stanu zobowiązań w przepływach pieniężnych	-2 340	6 289
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych z bilansu	-497	4 048
Zmiana stanu rezerw pracowniczych z bilansu	732	1 280
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w przepływach pieniężnych	235	5 328
Saldo kredytów i pożyczek na początek okresu	35 197	12 367

Spłata kredytu w rachunku kredytowym	-1 828	-1 988
Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	19 106	22 004
Zrealizowane różnice kursowe od spłaty kredytów	1	-16
Zmiany naliczonych odsetek i wyceny	1 311	144
Saldo kredytów i pożyczek na koniec okresu	53 787	32 511
Zmiana salda z tytułu kredytów i pożyczek w bilansie	18 590	20 144
Saldo leasingu finansowego na początek okresu	1 864	3 209
Spłaty leasingowe	-764	-691
Zmiana wyceny walutowej	90	17
Saldo leasingu finansowego na koniec okresu	1 190	2 535
Zmiana salda z tytułu leasingu finansowego w bilansie	-674	-674

12.

Podmioty powiązane

12.1. Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności		
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
Sprzedaż do:					
Jednostek zależnych	7 788	4 950	2 983	2 603	6 646
Pozostałych podmiotów powiązanych	22	16		1	
Razem	7 810	4 966	2 983	2 604	6 646

12.2. Informacja na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	Zakupy (koszty, aktywa)		Zobowiązania		
	od 01.10.2019 do 31.03.2020	od 01.10.2018 do 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
Zakup od:					
Jednostek zależnych	11 045	14 225	597	4 188	2 075
Pozostałych podmiotów powiązanych	175	101	14	49	58
Razem	11 220	14 326	611	4 238	2 133

12.3. Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2020		31.03.2019		30.09.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Jednostce zależnej		59 531		64 573		62 820
Razem	0	59 531	0	64 573	0	62 820

13.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości skorygowanej ceny nabycia. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

13.1. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych (tys. PLN)

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2020	31.03.2019	30.09.2019
	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Wartość godziwa
<i>Aktywa:</i>			
Pożyczki	59 531	64 573	62 820
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95 014	126 886	78 617
Pochodne instrumenty finansowe	20	576	45
Udziały, akcje spółek nienotowanych	185 681	171 810	185 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 040	4 419	63 790
<i>Zobowiązania:</i>			
Kredyty w rachunku kredytowym	34 681	10 467	35 196
Kredyty w rachunku bieżącym	19 106	22 004	
Pożyczki		40	
Leasing finansowy	1 190	2 534	1 864
Pochodne instrumenty finansowe	3 211	304	542
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26 885	39 387	28 185

14.

Inne istotne sprawy

1. W dniu 14 stycznia 2019 Zarząd Stelmet S.A. podjął uchwałę o likwidacji spółki Pationvil Ltd (Malta). W dniu 02.03.2020 r. złożono wniosek o wykreślenie spółki ze stosownego rejestru. Wykreślenie spółki nastąpiło w dniu 02 czerwca 2020.
2. W okresie bieżącym nie nastąpiły inne niż wskazane w sprawozdaniu zdarzenia i transakcje, które istotnie wpłynęłyby na wyniki finansowe lub sytuację finansową spółki.
3. W okresie bieżącym nie nastąpiły naruszenia warunków umów kredytowych i pożyczkowych.
4. Spółka nie posiada zawartych umów o usługi budowlane, z których wynikałby obowiązek szacowania wyników dotyczących tych umów.
5. W 1 kwartale 2020r. Spółka odczuła umiarkowany wpływ epidemii COVID-19 na funkcjonowanie i wyniki. Rozprzestrzenianie się epidemii oraz działania prewencyjne podejmowane przez rządy krajów, do których sprzedaje swoje produkty Spółka, wymusiło podjęcie szeregu kroków, mających na celu zminimalizowanie negatywnych skutków na działalność Spółki. Spółka odnotowała spadek przychodów w okresie od 01 stycznia 2020 do 31 marca 2020 w stosunku do analogicznego okresu w roku 2019 o ok. 12%. Obecnie, pomimo szeregu ograniczeń w sposobie wykonywania pracy, spółka Stelmet S.A. prowadzi swoją działalność w sposób niezakłócony. Daje to podstawy do bardziej optymistycznej oceny perspektywy Grupy (w bieżącym roku obrotowym) niż to było w momencie wybuchu epidemii COVID-19.

15.

Sezonowość

Sprzedaż drewnianej architektury ogrodowej oraz pelletu charakteryzuje się sezonowością.

W zakresie drewnianej architektury ogrodowej od lutego do czerwca Spółka realizuje najwyższy poziom sprzedaży. Aby zapewnić ciągłość i terminowość dostaw do kontrahentów w okresie najwyższej sprzedaży, Spółka w okresie od września do grudnia, kiedy popyt na produkty drewnianej architektury ogrodowej jest obniżony, realizuje produkcję w celu budowania zapasów wyrobów drewnianej architektury ogrodowej, które są przekazywane do magazynów Spółka

W zakresie pelletu Spółka realizuje najwyższą sprzedaż przed sezonem zimowym w okresie od września do października i następnie do końca okresu zimowego. Produkcja pelletu jest realizowana przez cały rok na względnie stałym poziomie z przerwami produkcji wynikającymi z prac remontowo-serwisowych.

Wyszczególnienie	od 01.10.2018 do 31.03.2019 6 mies.	od 01.10.2018 do 30.09.2019 12 mies.	od 01.10.2019 do 31.03.2020 6 mies.
Przychody ze sprzedaży	183 241	430 536	166 742
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>39%</i>		
Koszt własny sprzedaży	134 798	313 747	122 155
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>43%</i>		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	48 443	116 789	44 587
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>41%</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 676	28 175	12 465
<i>udział danych półrocznych w roku</i>	<i>52%</i>		

16.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W związku z panującą epidemią COVID-19 oraz podjętymi działaniami prewencyjnymi rządów krajów, na terenie których funkcjonuje Spółka, Zarząd Spółki podjął decyzję o ograniczeniu działalności, dostosowując ją do bieżącej sytuacji na poszczególnych rynkach. W celu minimalizacji negatywnych skutków ograniczeń, Spółka złożyła wnioski do Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy. Wniosek związany był z przestojami, które miały miejsce w miesiącach kwiecień i maj 2020r. Kwota otrzymanego wsparcia wyniosła ok. 5,3 mln zł. Począwszy od miesiąca czerwca Spółka funkcjonuje w normalnym zakresie.

17.

Porównywalność danych

Nie zachodzi konieczność modyfikowania danych porównywalnych za okresy poprzednie z punktu widzenia zmiany zasady rachunkowości (nie nastąpiła zmiana tych zasad), gdyż zmiany zasad, które nastąpiły nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zielona Góra, dnia 25 czerwca 2020 r.

Stanisław Bieńkowski
Prezes Zarządu
Stelmet S.A.

Andrzej Trybuś
Wiceprezes Zarządu
Stelmet S.A.

Dominika Bieńkowska
Członek Zarządu
Stelmet S.A.

Piotr Leszkowicz
Członek Zarządu
Stelmet S.A.

Podpis osoby sporządzającej:

Rajmund Piela
Główny Księgowy
Stelmet S.A.