



Stalprodukt S.A.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2019

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, kwiecień 2020

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019	3
Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 – 31.12.2019.....	7
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	13
3. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	22
4. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	24
5. Segmenty działalności	50
6. Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego	54
7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem.....	58
8. Zarządzanie kapitałem.....	65
9. Pozostałe informacje i wyjaśnienia	66

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2019	2018	2018	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 508 581	1 591 713	350 686	373 037
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 439	33 097	-1 032	7 757
III. Zysk (strata) brutto	96 053	133 475	22 329	31 281
IV. Zysk (strata) netto	92 808	125 048	21 574	29 307
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 108	-24 996	26 758	-5 858
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79 386	-58 943	18 454	-13 814
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-170 486	4 780	-39 631	1 120
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	24 008	-79 159	5 581	-18 552
IX. Aktywa razem	2 148 481	2 218 872	504 516	516 017
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	469 336	585 996	110 212	136 278
XI. Zobowiązania długoterminowe	107 126	70 000	25 156	16 279
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	251 909	404 095	59 154	93 976
XIII. Kapitał własny	1 679 145	1 632 876	394 304	379 739
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 621	2 596
XV. Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,63	22,41	3,87	5,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,63	22,41	3,87	5,25
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	300,91	292,62	70,66	68,05
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	300,91	292,62	70,66	68,05
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,00	3,00	1,16	0,71

1. Średnie kursy NBP wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR wynosiły

a/ kurs na koniec roku 2019 i 2018 odpowiednio 4,2585 i 4,300

b/ średni kurs, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2019 i 2018 odpowiednio 4,3018 i 4,2669

c/ najniższy kurs w roku 2019 i 2018 odpowiednio 4,2406 i 4,1423

d/ najwyższy kurs w roku 2019 i 2018 odpowiednio 4,3891 i 4,3978

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zyski i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR i przedstawiono w Wybranych danych finansowych.

Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2019 r. i wynoszącego 4,2585 oraz 4,300 na dzień 31.12.2018 r. (pkt. 1a)

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3018 dla roku 2019 oraz 4,2669 dla roku 2018. (pkt.1b)

2. Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

3. W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość dywidendy na 1 akcję wypłaconej przez Emitenta w roku 2019 za rok 2018.

Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019

BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2019	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		1 521 494	1 507 844
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	118 340	71 825
1.1 prawo wieczystego użytkowania gruntów		86 920	41 033
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	822 231	841 862
3. Należności długoterminowe	3		
4. Inwestycje długoterminowe	4	578 411	592 476
4.1. Nieruchomości		52 317	62 974
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		526 094	529 502
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 512	1 681
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 512	1 681
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		626 987	711 028
1. Zapasy	6	300 833	377 107
2. Należności krótkoterminowe	7	251 769	282 606
-w tym należności z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		435	575
3. Inwestycje krótkoterminowe		74 080	51 113
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	73 121	51 112
a) pożyczki		21 500	23 500
b) akcje własne w wartości nominalnej			
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		51 621	27 612
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		959	1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	304	202
A k t y w a r a z e m		2 148 481	2 218 872
PASYWA			
I. Kapitał własny		1 679 146	1 632 876
1. Kapitał akcyjny	10	11 161	11 161
2. Kapitał zapasowy	11	103 749	104 184
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	1 500 062	1 402 915
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	13	-28 634	-10 432
6. Zysk (strata) netto		92 808	125 048
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		469 335	585 996
1. Rezerwy na zobowiązania	14	105 133	105 944
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		75 325	71 458
1.2. Pozostałe rezerwy		29 808	34 486
a) długoterminowe		25 948	32 665

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

b) krótkoterminowe		3 860	1 821
2. Zobowiązania długoterminowe	15	107 126	70 000
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		50 000	70 000
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe (MSSF 16)		57 126	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	251 909	404 095
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		0	112 674
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		203 539	243 046
- w tym zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		2 455	1 979
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		28 370	28 375
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	5 167	5 957
P a s y w a r a z e m		2 148 481	2 218 872

Wartość księgową		1 679 145	1 632 876
Liczba akcji		5 580 267	5 580 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	18	300,91	292,62
Rozwodniona liczba akcji		5 580 267	5 580 267
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		300,91	292,62

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 508 581	1 591 713
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	1 224 174	1 294 801
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	284 407	296 912
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	1 418 468	1 465 879
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	1 136 508	1 176 832
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21	281 960	289 047
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		90 113	125 834
IV. Koszty sprzedaży		47 938	41 518
V. Koszty ogólnego zarządu		42 990	46 363
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		-815	37 953
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22	10 877	4 342
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	23	14 501	9 198
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-4 439	33 097
X. Przychody finansowe	24	110 907	108 460
XI. Koszty finansowe	25	10 415	8 082
XII. Zysk (strata) brutto		96 053	133 475
XIII. Podatek dochodowy	26	3 245	8 427
XV. Zysk (strata) netto	27	92 808	125 048
Zysk (strata) netto		92 808	125 048
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 580 267	5 580 267
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o akcje własne		5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	16,63	22,41
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		5 580 267	5 580 267
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		16,63	22,41

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	w tys. zł		
	Noty	2019	2018
Wynik netto		92 808	125 048
Różnice z wyceny			
Całkowite dochody razem		92 808	125 048

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019r. i 2018r.	w tys. zł						
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2019 (BO)	11 161	104 184	0	1 402 915	114 616		1 632 876
Podział zysku				97 147	-97 147		0
Zmiana udziałów - połączenie spółek		-434					-434
Dywidenda dla akcjonariuszy					-27 901		-27 901
Strata z lat ubiegłych (wdrożenie MSSF 16)					-18 203		-18 203
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2019r						92 808	92 808
Stan na 31.12.2019 (BZ)	11 161	103 750	0	1 500 062	-28 635	92 808	1 679 146
Stan na 01.01.2018 (BO)	11 161	104 184	0	1 319 602	100 054		1 535 001
Podział zysku				83 314	-83 314		0
Przeniesienie międzykapitałowe				-1	1		0
Dywidenda dla akcjonariuszy					-16 741		-16 741
Strata z lat ubiegłych					-10 432		-10 432
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2018r						125 048	125 048
Stan na 31.12.2018 (BZ)	11 161	104 184	0	1 402 915	-10 432	125 048	1 632 876

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019	w tys. zł	
	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	115 108	-24 996
I. Zysk (strata) brutto	96 053	133 475
Podatek zapłacony		0
II. Korekty razem	19 055	-158 471
1. Amortyzacja	51 605	48 000
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	10	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-94 514	-92 530
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	662	5 226
5. Zmiana stanu rezerw	-811	2 860
6. Zmiana stanu zapasów	77 820	-136 839
7. Zmiana stanu należności	30 837	-38 959
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-39 566	65 108
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 743	-2 910
10. Inne korekty	-3 245	-8 427
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 108	-24 996
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	79 386	-58 943
I. Wpływy	108 469	111 335
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	108 411	111 286
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	102 311	98 612
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	1 100	1 564
- inne wpływy z aktywów finansowych	5 000	11 110
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-29 083	-170 278
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-29 083	-31 181
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-139 097
- nabycie aktywów finansowych		-138 597
- udzielone pożyczki długoterminowe		-500
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79 386	-58 943
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-170 486	4 780
I. Wpływy		90 000

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		90 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		0
II. Wydatki	-170 486	-85 220
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-27 901	-16 741
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-132 674	-60 833
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-54	
8. Odsetki	-8 897	-7 646
9. Inne wydatki finansowe	-958	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-170 486	4 780
D. Przepływy pieniężne netto, razem	24 008	-79 159
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	24 008	-79 159
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 612	106 771
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51 621	27 612

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 27 612 tys. zł, w tym w kasie 117 tys. zł, a na rachunkach bankowych 27 495 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 51 621 tys. zł, w tym w kasie 80 tys. zł a na rachunkach bankowych 51 541 tys. zł.

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

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

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

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów za 2019

1 Zmiana stanu zapasów w bilansie	76 273
korekta o części zamienne przesunięte do środków trwałych	1 547
Zmiana stanu zapasów w przepływach	77 821
	0
2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-152 186
Korekta o zmianę stanu kredytów	-112 674
korekta o zobowiązania długoterminowe	-54
Zobowiązania do przepływów	-39 566

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

3	zmiana stanu Rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	-831
	zmiana stanu Rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych	-102
	zmiana stanu Rozliczeń międzyokresowych biernych	-790
	razem rozliczenia międzyokresowe	-1 723
	Rozl. Międzyokresowe dotyczące remontów - przesunięte do śr. trwałych	-2 020
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowe po korektach do przepływów	-3 743
4	pozostałe korekty - korekta o podatek odroczoney	-3 245

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

1. Informacje ogólne

Dane jednostki

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

Stalprodukt S.A. powstał w dniu 01.07.1991 r. w procesie restrukturyzacji Huty im. Tadeusza Sendzimira (obecnie oddział ArcelorMittal Poland S.A.), wykorzystując nowatorską ścieżkę prywatyzacji. Spółka rozpoczęła działalność w dniu 01.07.1992 r. z 60-proc. udziałem pracowników oraz 40-proc. udziałem Huty im. Tadeusza Sendzimira w Krakowie. Z chwilą rozpoczęcia działalności Spółka przejęła odpłatnie od HTS zapasy materiałów, produkcji w toku i wyrobów gotowych oraz wyposażenie i przedmioty nietrwałe byłego Zakładu Przetwórstwa Hutniczego HTS. W latach 1995-1996 Spółka wykupiła całość dzierżawionego majątku od Huty T. Sendzimira, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle, maszyny i urządzenia.

Akcje Spółki wprowadzone zostały do obrotu publicznego, a następnie giełdowego. Są one notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997 r.

Spółka jest producentem wysoko przetworzonych wyrobów ze stali, tj. blach i taśm elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników giętych na zimno, blach arkusзовych oraz taśm gorąco- i zimnowalcowanych, ochronnych barier drogowych i rdzeni toroidalnych. Wydziały produkcyjne zlokalizowane są w Bochni, Krakowie i Tarnowie. Znaczna część produkcji trafia na rynki eksportowe, w tym głównie do krajów Unii Europejskiej. Sprzedaż produktów prowadzona jest bezpośrednio przez Spółkę oraz poprzez ogólnopolską sieć dystrybucji, z oddziałami zlokalizowanymi w całym kraju.

W skład przedsiębiorstwa Spółki nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. Stalprodukt S.A. stanowi jednostkę dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Czas trwania jednostki

Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.

Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za rok 2019, a porównywalne dane finansowe za rok 2018.

Skład organów jednostki

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r. Zarząd stanowili:

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

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Biegli rewidenci

Polscy Biegli Sp. z o.o.

Ul. Bema 87 lok U3

01-233 Warszawa

Banki

Bank Pekao S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

PKO Bank Polski S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A.

Societe Generale S.A. Oddział w Polsce

Notowania na rynku regulowanym

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

Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2019 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:

- STP Investment S.A. posiadający 1 829 319 akcji, stanowiących 32,78% udziału w kapitale oraz 5 875 691 głosów, stanowiących 48,17 % ogólnej liczby głosów na WZA.
- Stalprodukt Profil S.A., posiadająca 579 652 akcji, co stanowi 10,39 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na WZA.
- ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadający 1 066 100 akcji, stanowiących 19,10 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 8,74 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

Spółki zależne i pozostałe

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

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

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Od 1 stycznia 2005 roku Stalprodukt S.A., jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z późniejszymi zmianami) i na podstawie uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2005 roku, sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zastosowała MSSF1 „Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy” w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami MSFF, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 r o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami). Przedstawione sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe uwzględniają zalecenia podmiotu uprawnionego do badania.

Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej jednostki, a żadne okoliczności nie wskazują na zagrożenie kontynuowania tej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną, jako podstawową walutą środowiska ekonomicznego, w którym działa Spółka, jest złoty polski. Waluta ta jest równocześnie walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

Od 1 stycznia 2005 r. Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, a także przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską, a w przypadkach nieuregulowanych w MSSF w oparciu o ustawę o rachunkowości.

W dniu 16 grudnia 2019 roku zaktualizowano zasady (politykę) rachunkowości uwzględniającą zmianę dostosowawczą do wymogów MSSF 16 dotyczącego leasingu.

Dla jasnego i pełnego zrozumienia niniejszego sprawozdania finansowego prezentujemy poniżej podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz inne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę.

Aktywa trwałe

a) Na dzień przejścia na MSR, zgodnie z MSSF1 „zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” Spółka przyjęła wycenę użytkowanych dotychczas rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i zdecydowała stosować tę wartość jako oczekiwany (domniemany) koszt na ten dzień. Przeszacowania dokonano we własnym zakresie z udziałem służb technicznych, w oparciu o własną wiedzę techniczną i rynkową, z uwzględnieniem dotychczasowego okresu użytkowania środków, stopnia ich zużycia, dokonanych ulepszeń, modernizacji i remontów. Dla użytkowanych w Spółce przed dniem przejścia na MSR rzeczowych aktywów trwałych przyjęto następujące okresy użytkowania i stawki amortyzacyjne: budynki 20 lat (5%), budowle 10 lat (10%), kotły 5 lat (20%), maszyny i urządzenia ogólnego stosowania 5 lat (20%), maszyny i urządzenia hutnicze 10 lat (10%) oraz pozostałe urządzenia techniczne 5 lat (20%).

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

b) pozycje rzeczowych aktywów trwałych, kwalifikujących się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo (w momencie przyjęcia do użytkowania) wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem

i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, modernizacja),

c) po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, w bilansie wykazuje się je według modelu kosztu tj. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwotę zakumulowanej amortyzacji (umorzenia) i ewentualnych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Pomniejszenie w zakresie umorzenia nie dotyczy gruntów w stosunku do których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Prawo użytkowania wieczystego gruntów amortyzowanie jest zgodnie z MSSF 16.

d) każda z części składowych pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji, a okres ekonomicznego użytkowania tej części składowej różni się znacząco od przewidywanego okresu użytkowania całej pozycji, jest amortyzowana osobno,

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

f) pozostałe środki trwałe względnie ich odrębne i istotne części składowe, amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki szacowane na podstawie

przewidywanego okresu ich użytkowania z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to kwota istotna. Wartość rezydualna to szacowana kwota jaką jednostka uzyskałaby z tytułu zbycia składnika aktywów, po odjęciu szacowanych kosztów zbycia, gdyby składnik ten był w wieku i stanie oczekiwanym po zakończeniu okresu użytkowania. Dla dotychczas użytkowanych środków trwałych nie rozpoznano istotnych wartości rezydualnych. W zakresie nowych inwestycji dotyczących maszyn i urządzeń Spółka przyjmuje okres ich ekonomicznej użyteczności 10 – 20 lat. Stawki amortyzacyjne podlegają corocznej weryfikacji pod względem ich zgodności z ekonomicznym okresem użytkowania środków trwałych.

Weryfikacji podlegają również ewentualne ich wartości rezydualne,

g) środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów powstających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania,

h) koszty remontów kapitalnych środków trwałych są aktywowane i amortyzowane w okresach równym cykлом remontowym. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione,

i) wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli są możliwe do zidentyfikowania, kontrolowane oraz istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami, Składnik aktywów niematerialnych wycenia się początkowo według kosztu (nabycia lub wytworzenia). Koszt jest to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych dóbr przekazanych w związku z pozyskaniem składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Ogólne zasady ustalania kosztu początkowego są analogiczne jak w przypadku innych składników majątkowych (rzeczowych aktywów trwałych, zapasów). Wartości niematerialne wykazuje się w bilansie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości model kosztu historycznego). Amortyzuje się je metodą liniową przez okres ich użytkowania, który powinien być ustalony w sposób wiarygodny. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, ale testom na utratę wartości. Na dzień bilansowy okres użytkowania wartości niematerialnych podlega weryfikacji,

j) w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany będzie test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżą wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odniesione zostaną w rachunek zysków i strat. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następującej wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej mierzonej generowanymi przepływami pieniężnymi danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, dyskontowanymi do wartości bieżącej przy zastosowaniu

stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn ich utworzenia. Skutki odwrócenia odpisów odnoszone są w rachunek zysków i strat na pozostałe przychody operacyjne,

k) pożyczki i należności długoterminowe wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności.

Zrealizowane zyski i straty z tytułu zmian ich wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie w którym powstały,

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

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

m) środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na korzystającego zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie wg modelu kosztu, tak jak wszystkie składniki rzeczowego majątku trwałego. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe księgowane są bezpośrednio w rachunek zysków i strat. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania. Umowy zakwalifikowane jako umowy leasingu operacyjnego wykazuje się jak umowy leasingu finansowego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy,

n) zgodnie z MSSF Nr 3, ujemna wartość firmy w momencie jej powstania jest jednorazowo odpisywana w przychody. Ujemna wartość firmy, która powstała przed dniem przejścia na MSR, została usunięta z bilansu i odpisana w całości w niepodzielony wynik z lat poprzednich, zwiększając tym samym kapitał własny. Ujemna wartość firmy powstała po dniu 1.01.2004 r. odnoszona jest bezpośrednio do rachunku zysków i strat (zwiększenie wyniku finansowego).

Aktywa obrotowe

Zapasy- wycenia się wg rzeczywistych cen nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich wartości realizacji netto (cen sprzedaży netto). Wartość realizacji netto jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty ukończenia składnika zapasów oraz koszty niezbędne do doprowadzenia

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

Wartość rozchodu zapasów wycenia się wg średnio ważonego kosztu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku zawiera koszt bezpośrednich materiałów, robocizny i innych kosztów, a także odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny.

Wszelkie odpisy wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt operacyjny okresu, którym odpis lub strata miały miejsce. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów lub w przypadku istnienia wyraźnych dowodów zwiększenia wartości realizacji netto, następuje przywrócenie kwoty dokonanego uprzednio odpisu (odwrócenie odpisu). Kwota odpowiadająca przywróceniu wartości zapasów ze względu na wzrost wartości realizacji netto, ujmowana jest jako zmniejszenie kosztów zapasów uznanych w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiło przywrócenie wartości.

Spółka prowadzi ewidencję ilościowo- wartościową materiałów. Dopuszcza się odpisywanie w koszty zakupów materiałów z pominięciem ewidencji ilościowo- wartościowej, pod warunkiem że materiały te zostaną przekazane do zużycia natychmiast po ich zakupie.

Części zamienne do maszyn i urządzeń o przewidywanym okresie użytkowania długotrwałym (ponad rok) – prezentuje się w bilansie w poz. rzeczowych aktywów trwałych,

a) należności i roszczenia krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – ujmuje się wg kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na należności nieściągalne, obciążających pozostałe koszty operacyjne.

Wyrażone w walutach obcych należności wycenia się na dzień bilansowy wg kursu zamknięcia na ten dzień, natomiast transakcje w walutach obcych wyceniane są po kursie natychmiastowego wykonania na dzień zawarcia transakcji. Do wyceny przyjmuje się kursy tego banku, w którym Spółka posiada największe obroty dewizowe. Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstają (przychody/ koszty finansowe).

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółka tworzy odpisy aktualizujące na:

- należności krajowe nie zapłacone w ciągu 6 miesięcy oraz na należności eksportowe powyżej 9 miesięcy,
- należności sporne oraz dotyczące postępowań likwidacyjnych i upadłościowych, a także układowych i ugodowych,

- odsetki od należności, naliczone a nie zapłacone.

Należności wycenia się z uwzględnieniem ryzyka szacowanych strat kredytowych zgodnie z MSSF9.

- b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Wycenia się je według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie zamknięcia, stanowiącym natychmiastowy kurs wymiany. Powstałe w związku z tym różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Pasywa

1.1. Kapitał własny Spółki obejmuje: kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego. Wszystkie kapitały wyceniane są w wartości nominalnej. Wartość akcji własnych pomniejsza kapitał własny.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce obowiązkowo (ustawowo) i ma służyć na pokrycie ewentualnego braku w kapitale akcyjnym. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8% rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego.

Kapitał zapasowy zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz różnicę z aktualizacji wyceny środków trwałych, które zostały zlikwidowane lub sprzedane. Dodatkowo, kapitał zapasowy został zwiększony w 2005 roku z tytułu aktualizacji środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, jako zysk zatrzymany.

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

1.2. Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe (leasing) –wykazuje się według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności. Koszty odsetkowe przypisywane są do odpowiednich okresów i ujmowane w rachunku zysków i strat.

1.3. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu

natychmiastowego wykonania (wymiany), będącego kursem zamknięcia na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych w rachunku zysków i strat.

1.4. Rezerwy tworzy się wówczas gdy istnieje:

- obowiązek (prawny lub zwyczajowy) w dniu bilansowym będący wynikiem przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków finansowych,
- możliwość dokonania wiarygodnego wyliczenia szacunkowego.

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na:

- przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony, w myśl prawa bilansowego i przepisów podatkowych,
- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne),
- inne rezerwy na przewidywane lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych, mające znaczny wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego, z zachowaniem zasady istotności.

Rezerwa na podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwę na podatek odroczony tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych, a aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Różnica między stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy lub kapitał własny, jeżeli rezerwy i aktywa dotyczą operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym.

Rezerwa na odprawy emerytalne ustalana jest metodą aktuarialną, a jej wysokość uzależniona jest od dotychczasowego okresu zatrudnienia określającego stopień wypracowania świadczenia, a także od wskaźnika rotacji zatrudnienia, prawdopodobieństwa wypłaty i stopy dyskonta. Rezerwy na świadczenia pracownicze rozliczane są na dzień bilansowy, kończący rok obrotowy.

1.5. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane

są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rachunek zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług pomniejszoną o podatek od towarów i usług VAT.

Przychody ujmowane są w dwóch istotnych kategoriach:

- sprzedaż produktów (w tym usług),
- sprzedaż towarów i materiałów.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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

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

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

4. Koszty sprzedanych produktów i usług, towarów i materiałów obejmują koszty bezpośrednio związane z ich wytworzeniem lub nabyciem.

Koszt własny prezentowany jest w podziale na dwie podstawowe kategorie:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w tym usług),
- koszt sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem jednostką oraz koszty administracji i reprezentacji.

5. Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych na dodatnimi,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

6. Na przychody z tytułu odsetek, naliczanych wg zasady memoriałowej tworzy się odpis (rezerwę) w pełnej wysokości, stosując zasadę ostrożności. W rachunku zysków i strat ujmuje się odsetki otrzymane według zasady kasowej.

7. Koszty operacyjne rozpoznawane są w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia tak ich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione (MSR 23).

8. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok obrotowy, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

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

Leasing

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie zgodnie z MSSF 16 wg modelu kosztu, tak jak wszystkie składniki

rzeczowego majątku trwałego. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe księgowane są bezpośrednio w rachunek zysków i strat. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania. Spółka ocenia czy dana umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia spółka wycenia składnik aktywów i związane z nim zobowiązanie. Wycena aktywów odbywa się na podstawie modelu kosztu. Wycena zobowiązania dokonywana jest na podstawie wartości bieżącej opłat w okresie trwania leasingu z uwzględnieniem stopy dyskontowej leasingu.

Ujemna wartość firmy

Zgodnie z MSSF 3, ujemna wartość firmy w momencie jej powstania jest jednorazowo odpisywana w przychody. Ujemna wartość firmy, która powstała przed dniem przejścia na MSSF, została usunięta z bilansu i odpisana w całości w niepodzielony wynik z lat poprzednich, zwiększając tym samym kapitał własny. Ujemna wartość firmy powstała po dniu 01.01.2004 r. odnoszona jest bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Profesjonalny osąd, szacunki i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Główne założenia i szacunki w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości dotyczące wielkości bilansowych to:

- a) odpisy aktualizujące wartość należności,
- b) odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- c) rezerwy na odprawy emerytalne,
- d) aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- e) okresy amortyzacji środków trwałych.

3. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian

do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzonych przez UE i obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

Emitent zastosował standard MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania (metoda uproszczona). Emitent nie dokonał przekształcenia danych porównawczych, zamiast tego ujął łączny efekt pierwszego zastosowania jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Wartość składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania wieczystego wynosi 118 340 tys. zł i została wyceniona w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu opłat za użytkowanie i opłaty wstępnej. Opłata roczna z tytułu użytkowania wieczystego wynosi 3 958 tys. zł, w tym amortyzacja 1 101 tys. zł, a odsetki 2 857 tys. zł. Szacunkowa wartość rynkowa znacznie przewyższa wartość księgową, a zdyskontowana opłata roczna w okresie do zakończenia użytkowania wieczystego ze względu na długi jego okres jest bardzo wrażliwa na przyjęty poziom stopy procentowej. Zobowiązanie z tytułu użytkowania wieczystego określonego przez MSSF 16, jako leasing zostało wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu użytkowania wieczystego (opłat leasingowych) zdyskontowanych w okresie jego użytkowania. Do zdyskontowania zobowiązania z tytułu rocznych opłat wieczystych zastosowano stopę procentową w wysokości 5% na którą składa się oprocentowanie obligacji 10-letnich oraz premia za ryzyko. Kwota wycenionego zobowiązania została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w części związanej z przeszacowaniem na dzień przejścia na MSR-y w zysk/stratę z lat ubiegłych, a w pozostałej części na prawo do wieczystego użytkowania.

Pozycja	2018	2019 (MSSF 16)
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne (zwiększenie z tytułu MSSF 16)	71 825	118 340
w tym prawo użytkowania wiecz gruntu	41 033	86 920
Nieruchomości inwestycyjne	62 974	52 317
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe (zwiększenie z tytułu MSSF 16)	0	57 126
odpis aktualizujący WNIP - strata z lat ubiegłych	0	-18 202
Rachunek zysków i strat		
Opłaty z tytułu użytkowania wieczystego	2 731	2 912
Amortyzacja 2019		1 101
koszty finansowe		2 857
Wpływ na wynik finansowy		-1 047

Zwiększenie wartości nieruchomości inwestycyjnych z tytułu zastosowania MSSF 16 wynosi 5 926, zmniejszenie w wysokości 14 691 wynika z przesunięcia do środków trwałych – wygaśnięcie umowy dzierżawy.

Poza wskazanym powyżej nowym standardem, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Spółki lub nie będą mieć wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2019 roku:

- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”- prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem,
- Zmiany do MSR 28: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”- wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017: Zmiany MSSF3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli; zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli, zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy, Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub nie będą mieć na nią wpływu. Są to:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR
- MSSF 17 ”Umowy ubezpieczeniowe”

4. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2019	2018
1. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	284	391
a) oprogramowanie komputerowe	220	220
2. prawo wieczystego użytkowania gruntów	86 920	41 033
3. prace badawczo rozwojowe	29 895	27 919
4. Inne wartości niematerialne	1 241	2 482
Wartości niematerialne , razem	118 340	71 825

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Spółki Stalprodukt. Spółka nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych. Prace badawczo rozwojowe dotyczą prac związanych z wykonaniem projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW. W ocenie kierownictwa spełnione są warunki aktywowania prac określone w MSR 38 (m.in. możliwość i środki na kontynuowanie prac, możliwość zastosowania efektów i osiągnięcia korzyści ekonomicznych w przyszłości).

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów		
			- oprogramowanie komputerowe				
I. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	27 919		1 089	945	6 203	41 033	76 244
1. zwiększenia (z tytułu)	1 976		104	104		62 297	64 377
- zakupu			104	104			104
- zmiana stanu kosztów prac rozwojowych	1 976						1 976
- przekwalifik. z nieruch. inwest.						11 043	11 043
- zwiększenia z tytułu MSSF 16						51 254	51 254
2. zmniejszenia (z tytułu)			64	29			64
- likwidacja			64	29			64
- sprzedaż							
II. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	29 895		1 129	1 020	6 203	103 330	140 557
5. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			698	725	3 721	15 382	19 801
6. amortyzacja za okres (z tytułu)			147	115	1 241	1 028	2 416
- amortyzacja odniesiona w koszty			211	144	1 241	1 028	2 480
- zmniejszenie z tytułu likwidacji			64	29			64
III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			845	840	4 962	16 410	22 217
8. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
9. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
IV. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	29 895		284	180	1 241	86 920	118 340

Rzeczowe aktywa trwałe

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2019	2018
1. środki trwałe, w tym:	753 162	796 713
a) grunty	20 727	20 522
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	194 402	204 953
c) urządzenia techniczne i maszyny	529 635	563 239
d) środki transportu	4 035	3 405
e) inne środki trwałe	4 362	4 594
2. środki trwałe w budowie	69 069	45 149
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	822 231	841 862

Rzeczowe aktywa trwałe nie są obciążone z tytułu hipotek, zastawów rejestrowych i przewłaszczeń.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały wg kosztu, tj. ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie). Nie dokonano na dzień bilansowy odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, gdyż nie stwierdzono przesłanek na to wskazujących. W roku sprawozdawczym zanotowano pełne wykorzystanie środków trwałych, a wolumen sprzedaży wszystkich produktów był zaledwie o 5,26 % niższy niż w roku ubiegłym.

NOTA 2b - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. własne	753 162	796 713
Środki trwałe bilansowe, razem	753 162	796 713

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

NOTA 2c - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
I. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	20 522	365 988	883 272	6 284	7 030	1 283 096
1. zwiększenia (z tytułu)	205	2 910	3 809	1 176	229	8 329
a) inwestycji	205	263	1 211	1 176	229	3 084
b) zmiana stanu remontów kapitałnych*			2 598			2 598
c) zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych		2 647				2 647
d) zmiana stanu części zamiennych (zgodnie z MSR do środków trwałych)						0
2. zmniejszenia (z tytułu)		1 962	2 413	27	33	4 435
a) sprzedaż			162	27		189
b) likwidacja		1 385	704		33	2 122
c) zmiana stanu remontów kapitałnych		577				577
d) zmiana stanu części zamiennych (zgodnie z MSR do środków trwałych)			1 547			1 547
e) różnice inwentaryzacyjne						0
II. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 727	366 936	884 668	7 433	7 226	1 286 990
1. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		161 035	320 033	2 879	2 436	486 383
2. amortyzacja za okres (z tytułu)		11 499	34 999	519	428	47 445
a) amortyzacja zaliczona w koszty		12 324	35 742	541	446	49 053
b) zmniejszenia z tytułu sprzedaży			81	22		103
c) zmniejszenia z tytułu likwidacji		825	662		18	1 505
d) zmniejszenie z tytułu niedoborów inwentaryzacyjnych						0
e) zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania						0
f) zmniejszenie z tytułu przeszacowania						0
III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		172 534	355 032	3 398	2 864	533 828
a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
b) zwiększenie						
c) zmniejszenie						
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
IV. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	20 727	194 402	529 636	4 035	4 362	753 162

* zmiana prezentacyjna została opisana w Informacji Dodatkowej pkt 4 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Należności długoterminowe

Nota 3 – nie wystąpiły

Inwestycje długoterminowe

NOTA 4 - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
1. nieruchomości inwestycyjne	52 317	62 974
2. długoterminowe aktywa finansowe	526 094	529 502
a) udziały i akcje	526 094	526 502
b) pożyczki długoterminowe		3 000
Inwestycje długoterminowe, razem	578 411	592 476

NOTA 4a - ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	w tys. zł	
	2019	2018
1. stan na początek okresu	62 974	93 239
2. zwiększenia	5 926	
a) z dyskontowana wartość prawa użytkowania wieczystego	5 926	
3. zmniejszenia	16 583	30 265
a) amortyzacja	1 892	2 978
b) likwidacja obiektów /sprzedaż/		2 264
c) przekwalifikowanie do środków trwałych	14 691	25 023
4. stan na koniec okresu	52 317	62 974

Nieruchomości inwestycyjne stanowią środki trwałe wdzierżawione spółkom zależnym oraz obcym podmiotom w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntów 5 853 tys. zł, grunty 148 tys. zł oraz budynki, budowle 46 316 tys. zł. Nieruchomości te nie są przeznaczone do sprzedaży. Przychody z opłat czynszowych ogółem stanowiły za rok 2019 kwotę 4 860 tys. zł, natomiast koszty związane z tymi nieruchomościami szacuje się na kwotę około 4 432 tys. zł. Przy nieruchomościach inwestycyjnych obowiązują zasady wyceny wg. modelu kosztu, tj. ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączną kwotę ewentualnych odpisów z tyt. utraty wartości. Wartości początkowa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 80 328 tys. zł. Przekwalifikowanie nieruchomości do środków trwałych związane jest z przejęciem początkiem lipca magazynów zlokalizowanych w Gliwicach, Wrocławiu, Radomiu, Szczecinie i Wrocławiu, obsługiwanych do tej pory przez Spółkę dystrybucyjną Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 75 mln zł.

NOTA 4b - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	2019	2018
1. w jednostkach zależnych	525 975	529 383
a) udziały lub akcje	525 975	526 383
b) udzielone pożyczki		3 000
2. w pozostałych jednostkach	119	119

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

a) udziały lub akcje	80	80
b) udziały w jednostkach stowarzyszonych	39	39
b) udzielone pożyczki		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	526 094	529 502

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

NOTA 4c - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2019	2018
1. stan na początek okresu	529 502	360 655
2. zwiększenia (z tytułu)	26	171 957
a) zakup udziałów i akcji	26	171 957
b) przekwalifikowanie pożyczki z krótko do długoterminowych		
c) objęcie udziałów z tytułu podniesienia kapitału		
3. zmniejszenia (z tytułu)	3 434	3 110
a) zmiana wartości udziałów w wyniku połączenia	434	
b) spłata pożyczki	3 000	1 110
c) przekwalifikowanie pożyczki z długo do krótkoterminowych		2 000
4. stan na koniec okresu	526 094	529 502
Długoterminowe aktywa finansowe. Razem	526 094	529 502

Kwota 3 000 tys. zł dotyczy spłaconej części pożyczki długoterminowej udzielonej Cynk Mal S.A.

Kwota 26 tys. zł wynika ze zwiększenia udziału w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. do 94,93 % na Zwiększenie nastąpiło w ramach procesu wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A.

Kwota 434 tys. zł wynika z rozliczenia kapitałów połączonych spółek: Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o., Stalprodukt-MB Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

NOTA 4e - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH																		
w tys. zł																		
Lp.	nazwa jednostki	m							n			o			p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
kapitał rezerwowy	zysk (strata) z lat ubiegłych				zysk (strata) netto													
1.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	18 591	4 270	0	12 723	-990	2 588	9 203	0	5 935	10 317	0	10 317	27 793	35 292		2 900	
2.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	10 555	10 797	0	1 648	-502	-1 388	3 577	2 223	1 058	3 339	0	3 339	14 132	5 291		4 800	
3.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	26 177	2 450		22 127		1 600	10 493	2 510	6 954	7 345	0	7 345	36 670	64 314			
4.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	1 620	600	0	1 184	-91	-73	632	0	632	1 577	0	1 577	2 252	5 124			
5.	STP-Elbud sp. z o.o.	39 860	20 613	36 150	2 118	-7 138	-11 883	28 546	337	26 742	19 611		19 611	68 406	111 635			
6.	Cynk-Mal S.A.	31 363	20 191	22 496		-15 286	3 962	30 590	6 454	24 137	8 404	0	8 404	61 954	68 479			
9.	Anew Institute sp. z o.o.	8 860	14 649	76	21	-5 184	-702	3 543	0	1 272	126		126	12 404	1 125			
8.	ZGH Bolesław	1 078 538	166 116	671 789	114 790	-3 286	129 129	565 477	56 220	268 343	213 392	0	213 392	1 644 016	1 312 927		94 610	
9.	GO Steel Frydek Místek a.s.	215 281	203 802			-653	12 133	88 890	36 552	52 338	57 726	32	57 694	304 171	398 493			

Zarząd ZGH „Bolesław” S.A. poinformował Emitenta w dniu 29.04.2020 r. o podjęciu uchwały o zakończeniu wydobycia rud cynkowo – ołowionych z Kopalni „Olkusz – Pomorzany” z dniem 31.12.2020 r. Przez zakończenie wydobycia rozumie się złożenie w dacie 31.12.2020 r. oświadczenia o rzeczeniu się posiadanych koncesji wydobywczych oraz rozpoczęcie procesu likwidacji kopalni. Koszt przeprowadzenia likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany” zgodnie z programem likwidacji szacowany jest na ok. 140 mln zł, co zostało uwzględnione w bilansie spółki ZGH w postaci utworzonej rezerwy (116,8 mln zł) i środków zgromadzonych na funduszu likwidacji kopalni (19,8 mln zł). Zamknięcie kopalni nie wpłynie negatywnie na kontynuację działalności Spółki ZGH „Bolesław” S.A. Ponadto, Emitent nie identyfikuje utraty wartości aktywów z tytułu posiadanych akcji ZGH „Bolesław” S.A.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

NOTA 4e' - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH																			
w tys. zł																			
Lp.	nazwa jednostki	m							n			o			p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:							
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:				zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	- należność i długoterminowe	- należność i krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży					nieopłacone przez emitenta udziały / akcje w jednostce
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																		
1.	BOLTECH Sp. z o.o.	59 185	16 262	47 629			-6 054	1 348	55 210	8 328	34 770	33 617	703	32 914	114 395	236 375			
2.	Karo Sp. z o.o.	852	300	535			0	17	1 060	39	967	806	0	806	1 912	7 311			
3.	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	440 506	79 000	203 188	106 112		-7 824	60 030	156 727	39 924	81 352	115 617	0	115 617	597 233	976 595			
4.	Gradir Montenegro d.o.o.	32 355	93 290	0			-1 055	-62 361	2 481	82 399	59 754	18 908	3 933	0	3 933	114 753	72 046		

NOTA 4f - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
w tys. zł										
Lp.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy					
1.	Stalprodukt Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	80	80 364	410	19,51	19,51		

NOTA 4g - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ										
w tys. zł										
Lp.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	bilansowa udziałów / akcji	w tym:		posiadanego kapitału zakładowego	ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	przez emitenta wartość	należne dywidendy za ostatni rok
					- kapitał zakładowy					
1.	StalNET Sp.z.o.o.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	39	57 445	200	28,00	28,00		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

NOTA 5 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 681	1 517
a) odniesionych na wynik finansowy	1 681	1 517
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	2 621	1 419
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejśc.(z tytułu)	2 621	1 419
- powstanie różnic przejściowych	2 621	1 419
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 790	1 255
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejśc.(z tytułu)	1 790	1 255
- odwrócenie się różnic przejściowych	1 790	1 255
- zmiany stawki podatkowej		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
4. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:	2 512	1 681
a) odniesionych na wynik finansowy	2 512	1 681
b) odniesionych na kapitał własny		

NOTA 5a - WARTOŚĆ UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W PODZIALE NA PODSTAWOWE GRUPY AKTYWÓW I PASYWÓW	w tys. zł	
	2019	2018
1. zapasy (materiały i produkty)	5 934	2 377
2. należności	1 110	1 274
3. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 595	4 525
4. zobowiązania z tytułu bonusu i inne rezerwy	2 494	673
5. Różnice kursowe	1 090	
Ujemne różnice przejściowe, razem	13 223	8 849
Stawka podatkowa	19%	19%
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 512	1 681

Zapasy

NOTA 6 - ZAPASY	w tys. zł	
	2019	2018
1. materiały	152 715	193 001

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

2. półprodukty i produkty w toku	57 063	51 878
3. produkty gotowe	79 124	126 249
4. towary	11 931	5 979
Zapasy, razem	300 833	377 107

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

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość produktów gotowych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie 3 557 tys. zł.

Zaliczki na dostawy wykazano w należnościach z tyt. dostaw i usług. Wartość zaliczek z tytułu umowy zlecenia i dostaw na dzień 31.12.2019 wynosi 13.826 tys. zł.

Należności krótkoterminowe

NOTA 7a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. należności od jednostek powiązanych	32 475	52 733
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 475	52 733
- do 12 miesięcy	32 475	52 733
- powyżej 12 miesięcy		
2. należności od pozostałych jednostek	219 294	229 873
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	192 524	214 616
- do 12 miesięcy	192 089	214 041
- powyżej 12 miesięcy	435	575
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 900	10 203
c) inne	5 869	5 054
Należności krótkoterminowe netto, razem	251 769	282 606
a) odpisy aktualizujące wartość należności	1 931	1 748
Należności krótkoterminowe brutto, razem	253 700	284 354

Na dzień bilansowy obowiązuje obciążenie należności: cicha cesja należności na kwotę 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w Banku Handlowym S.A. oraz nieokreślona kwotowo cicha cesja należności od 11 klientów, jako zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w BNP Paribas Bank Polska SA. oraz cicha cesja należności na kwotę 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu w Banku PeKaO S.A.

NOTA 7b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2018
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 748	2 727
1. zwiększenia (z tytułu)	655	308
a) utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	655	308

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

2. zmniejszenia (z tytułu)	472	1 287
a) anulacja		
b) korekty	133	505
c) zapłaty	339	782
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 931	1 748

NOTA 7c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. w walucie polskiej	123 256	137 751
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	130 444	146 603
a) w walucie EUR	26 126	26 636
po przeliczeniu na tys. zł	111 264	114 409
b) w walucie USD	5 044	8 527
po przeliczeniu na tys. zł	19 180	32 194
Należności krótkoterminowe, razem	253 700	284 354

NOTA 7d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - 0 POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2019	2018
do 1 miesiąca	109 566	129 261
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86 125	86 760
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku	435	575
należności przeterminowane	30 804	52 501
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	226 930	269 097
odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	1 931	1 748
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	224 999	267 349

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

NOTA 7e - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2019	2018
do 1 miesiąca	26 262	40 114
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 195	10 431
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	331	278
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 978	68
powyżej 1 roku	38	1 610
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	30 804	52 501
odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowe	1 931	1 748
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	28 873	50 753

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 253 700 tys. zł, należności przeterminowane wynoszą 30 804 tys. zł. Należności w postępowaniu sądowym wynoszą 743 tys. zł. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 1 931 tys. zł. Pozostałych

należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że większość z nich dotyczy spółek zależnych i uzasadnione są strategią i polityką sprzedaży jednostki dominującej. Natomiast w stosunku do pozostałych odbiorców zewnętrznych przeterminowania są dopuszczalne w związku z zabezpieczeniem tych należności gwarancjami bankowymi, poręczeniami i weksłami poręczonymi.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA 8a - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. udzielone pożyczki	21 500	23 500
a) udzielone pożyczki jednostkom zależnym	3 500	3 500
b) udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	8 000	10 000
c) udzielone pożyczki jednostką stowarzyszonym	10 000	10 000
2. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 621	27 612
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 621	27 612
3. akcje własne		
a) akcje własne w ramach I transzy skupu		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	73 121	51 112

Udzielone pożyczki dotyczą pożyczek długoterminowych w rocznym okresie spłaty.

NOTA 8b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. w walucie polskiej, w tym	13 482	5 048
a) środki pieniężne na rachunku VAT	903	1 186
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	38 139	22 564
a) w walucie EUR	8 517	3 123
po przeliczeniu na tys. zł	36 272	13 393
b) w walucie USD	492	2 433
po przeliczeniu na tys. zł	1 867	9 171
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	51 621	27 612

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	304	202
a) koszty ubezpieczeń i prenumeraty	84	12
b) koszty organizacji targów		
c) remonty rozliczone w czasie		
d) inne	220	190
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	304	202

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu utraty wartości dotyczą długoterminowych aktywów finansowych, stanowiących inwestycje długoterminowe (akcje i udziały w innych jednostkach) oraz należności krótkoterminowych i zapasów materiałów i produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 7 865 tys. zł, w tym dotyczące należności 1 931 tys. zł oraz produktów gotowych 5 934 tys. zł. W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu na kwotę 3 557 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych. Dokonano odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych -odsetki na kwotę 655 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 472 tys. zł, w związku z zapłatą należności, anulowaniem i korektami.

Kapitał akcyjny

NOTA 10 - KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		71 663	143 326	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
A	imiennie bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		1 820	3 640	gotówka	3.07.1991	1.07.1992
B	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		281 030	562 060	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
B	imiennie bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		14 510	29 020	gotówka	16.11.1993	1.01.1994
C	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
D	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		780 000	1 560 000	gotówka	20.10.1994	1.01.1995
E	imiennie uprzywilejowane	5 głosów na WZA i podział majątku		1 301 874	2 603 748	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
E	imiennie bez uprzywilejowania	nie uprzywilejowane		44 370	88 740	gotówka	30.09.1996	1.01.1996
F	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 105 000	2 210 000	gotówka	17.12.1996	1.01.1997
G	zwykłe na okaziciela	nie uprzywilejowane		1 200 000	2 400 000	gotówka	13.05.1997	1.01.1997
Liczba akcji, razem				5 580 267				
Kapitał zakładowy, razem					11 160 534			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,00						

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

Pozostałe kapitały

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2019	2018
1. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 054	35 054
2. utworzony ustawowo	646	646
3. utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
4. z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
5. inny (wg rodzaju)	68 049	68 484
a) z przeszacowania środków trwałych	285	285
b) z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	180	181
c) ze zbycia akcji	148	148
d) zysk zatrzymany	60 510	60 510
e) przeniesienie zysku z lat ubiegłych	33 998	33 998
f) ujemna różnica między wartością nominalną a cena nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
g) zmiana udziałów po połączeniu spółek zależnych	-434	
Kapitał zapasowy, razem	103 749	104 184

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce obowiązkowo (ustawowo). Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8% rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz różnicę z aktualizacji wyceny środków trwałych które zostały zlikwidowane lub sprzedane. Kapitał zapasowy obejmuje również zysk z lat ubiegłych w kwocie 33 998 tys. zł, dotyczący ujemnej wartości firmy powstałej w latach ubiegłych i rozliczonej zgodnie z zasadami MSSF, a także zysk zatrzymany z tytułu aktualizacji środków trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, dokonanych na dzień przejścia na MSSF.

NOTA 12 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. kapitał rezerwowy	1 436 917	1 339 770
2. kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 145	12 145
3. kapitał rezerwowy na sfinansowanie zakupu akcji własnych	51 000	51 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 500 062	1 402 915

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

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

NOTA 13 - ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	w tys. zł	
	2019	2018
1. z tytułu przeszacowania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-10 432	-10 432
2. z tytułu aktualizacji prawa wieczystego użytkowania	-18 202	
Zysk (strata) z lat ubiegłych, razem	-28 634	-10 432

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Leasing i ujęciem użytkowania wieczystego jako leasingu dokonano korekty wartości nieruchomości o przeszacowanie ujęte w kapitałach na dzień zastosowania MSR po raz pierwszy tj. w dniu 01 stycznia 2005 roku.

Rezerwy na zobowiązania

NOTA 14a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	71 458	52 435
a) odniesionej na wynik finansowy	61 026	52 435
- z tytułu różnic między amortyzacją bilansową i podatkową	61 026	52 435
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		
b) odniesionej na kapitał własny	10 432	
- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
2. Zwiększenia	3 867	19 023
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 867	19 023
- różnic między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	3 812	8 591
- z tyt. różnic kursowych	55	10 432
3. Zmniejszenia		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	75 325	71 458
a) odniesionej na wynik finansowy	64 893	61 026
- z tytułu różnic między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	64 838	61 026
b) odniesionej na kapitał własny	10 432	10 432

NOTA 14b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
1. stan na początek okresu	32 665	5 578
2. zwiększenia (z tytułu)	230	34 447
a) utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	175	1 032
b) utworzenie rezerwy na rekultywację osadnika	55	55
c) utworzenie rezerwy z tyt. zakupu GO STEEL w tym:		33 360
- wynagrodzenie "Earn-out"		14 595
- zobowiązania z tytułu umowy HRC		18 765
3. rozwiązanie (z tytułu)	6 947	7 360
a) przeniesienie do rezerwy krótkoterminowej	692	439
b) zmniejszenie rezerwy z tyt zakupu GO STEEL	6 255	6 255
- zobowiązania z tytułu umowy HRC	6 255	
b) zmniejszenie rezerwy w związku z wypłatą odpraw emerytalnych		666
4. stan na koniec okresu	25 948	32 665

Wynagrodzenie „Earn-out” jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. i oznacza prawo sprzedającego do 50% udziału w wyniku powyżej założonego w wycenie sporządzonej dla potrzeb transakcji poziomu EBITDA w okresie 4 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, że całkowita płatności z tego tytułu nie może przekroczyć 3 500 tys. EUR. Kwota ta stanowi zobowiązania warunkowe i jest wyceniona według wartości godziwej. Na całość kwoty utworzono rezerwę. Zobowiązanie z tytułu umowy HRC jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. i oznacza zobowiązanie Spółki do zakupu dodatkowych 50 tys. ton rocznie blachy gorącowalcowanej przez okres 3 lat, na warunkach rynkowych nie odbiegających od standardowych warunków zakupu. Wartość ta została wyceniona przez Sprzedającego na kwotę 4 500 tys. EUR i jest to wartość godziwa. Na całość kwoty utworzono rezerwę. W roku 2019 wobec wywiązania się z części zobowiązania dokonano rozwiązania rezerwy na kwotę 6 255 tys. zł.

NOTA 14c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
1. stan na początek okresu	1 821	1 039
2. zwiększenia (z tytułu)	3 132	782
a) przeniesienie z rezerwy długoterminowej do krótkoterminowej	693	439
b) utworzenie rezerwy na zakup świadectw poch. Energii i na świadectwa CO2	2 072	
c) utworzenie rezerwy na bonus	367	343
3. rozwiązanie (z tytułu)	1 093	
a) wypłaconych odpraw emerytalnych	749	
b) zakupu świadectw pochodzenia energii		
c) rezerwy na bonus	344	
4. stan na koniec okresu	3 860	1 821

Zobowiązania długoterminowe

NOTA 15 a- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
1. długoterminowe kredyty i pożyczki	50 000	70 000
Zobowiązania długoterminowe, razem	50 000	70 000

W dniu 31 lipca 2018 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu długoterminowego na kwotę 100 000 tys. zł na refinansowanie zakupu akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. Kredyt został udzielony na 5 lat (do 30 czerwca 2023) z amortyzacją kwartalną liniową. Na dzień 31 grudnia 2019 r. pozostała do spłaty kwota wynosi 70 000 tys. zł (50 000 tys. zł zobowiązanie długoterminowe, a 20 000 tys. zł jako zobowiązanie krótkoterminowe – w rocznym okresie spłaty). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco oraz zastaw na akcjach spółki GO Steel Frydek Mistek a.s.

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. wobec jednostek powiązanych	23 710	19 092
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 710	19 092
- do 12 miesięcy	23 710	19 092
2. wobec pozostałych jednostek	228 199	385 003
a) kredyty i pożyczki, w tym:	20 000	132 674
- długoterminowe w okresie spłaty	20 000	20 000
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	179 830	223 954
- do 12 miesięcy	177 375	221 975
- powyżej 12 miesięcy	2 455	1 979
c) inne zobowiązania krótkoterminowe	28 369	28 375
c.1 zaliczki otrzymane na dostawy	794	511
c.2 tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 717	8 466
c.3 z tytułu wynagrodzeń	8 240	8 744
c.4 inne (wg tytułów)	10 618	10 654
- fundusz socjalny	7 995	8 081
- PKZP	377	389
- otrzymana kaucja	2 000	2 000
- PZU	216	107
- pozostałe	30	77
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	251 909	404 095

NOTA 16b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. w walucie polskiej	197 648	347 485
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	54 261	56 610
a) w walucie EUR (tys. EUR)	12 629	12 943
po przeliczeniu na tys. zł	53 784	55 575
b) w walucie USD (tys. USD)	125	273
po przeliczeniu na tys. zł	474	1 031
pozostałe waluty w tys. zł	3	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	251 909	404 095

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

NOTA 16c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota limitu kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank Pekao S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	wrz.21	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cicha cesja należności	Kredyt w rachunku bieżącym limit na gwarancje i akredyty wy. W ramach limitu Spółki z GK posiadają limity do 28 000 tys. zł (13.000 tys. zł Stp Elbud oraz 15 000 tys. zł Cynk Mal S.A.)
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	65 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	lipiec 20/styczeń 21	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cesja należności	Limit na kredyt w rach. bież. i gwarancja krótkot. 50.000 tys. zł ważne do 01.2021, gwarancje długoterminowe 15.000 tys. zł ważne do 07.2020
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	50 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	wrz.20	weksel in blanco, cicha cesja należności, zastaw na zapasach	Limit na kredyt w rachunku bieżącym gwarancje i akredyty wy. W ramach limitu spółka Stalprodukt Wamech posiada limit do 2.000 tys. zł
Societe Generale S.A.	Warszawa	15 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	kwi.20	brak	limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz na gwarancje i akredyty wy do 15.000 tys. zł
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	150 000	PLN	w tys.	zł	0	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	sty.21	weksel własny, zastaw na zapasach	Limit kredytowy w rachunku bieżącym 90.000 tys. zł i limit na gwarancje i akredyty wy 40.000 tys. zł. W ramach limitu spółki z GK posiadają limit do 20 000 tys. zł z tego STP Elbud 10 000 tys. zł i GO Steel 10 000 tys. zł
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	20 000	PLN	w tys.	zł	w ibor+marża	cze.23	weksel własny, zastaw na akcjach GO Steel	Kkrótkoterminowana część kredytu inwestycyjny refinansujący zakup akcji GO Steel Frydek Misrek a.s.

Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 17 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 167	5 957
a) długoterminowe (wg tytułów)	4 302	4 302
- dotacja	4 302	4 302
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	865	1 655
- otrzymane zaliczki	865	1 655
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	5 167	5 957

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

Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 923 zł.

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

- naprawę skrzydła
- wymianę śrub w węzłach centralnych.

Pozostały jeszcze do zrealizowania wzmocnienia pylonów, które zostaną wykonane w I poł. 2020 r. Ponadto, podjęto działania celem uzyskania pozwoleń administracyjnych na użytkowanie obiektu.

Wartość księgowa na jedną akcję

Nota 18 - WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ
Wartość księgową na 1 akcje zwykłą wyliczono jako stosunek kapitału własnego do ilości akcji. (1 679 145 tys zł : 5 580 267 akcji = 300,91 zł).

Przychody

NOTA 19a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
1. blacha elektrotechniczna	550 615	552 101
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
2. rdzenie	11 178	13 797
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
3. blacha na bednarke opakowczą	7	19
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	7	19
4. blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane	35 122	48 198
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	307	19 591
5. kształtowniki zimnogie	505 907	545 441
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	4 982	149 879
6. bariery drogowe	114 400	126 310
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	72	131
7. usługi	6 945	8 935
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	5 657	7 165
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 224 174	1 294 801
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	11 025	176 785

NOTA 19b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2019	2018
1. kraj	537 213	568 094
<i>a) blachy elektrotechniczne</i>	44 576	37 658
<i>b) rdzenie</i>	5 021	7 082
<i>c) blacha na bednarke opakowczą</i>	7	19
<i>d) blacha arkuszowa ,taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	32 581	42 887
<i>e) kształtowniki zimnogie</i>	365 125	374 108
<i>f) bariery drogowe</i>	83 526	98 012
<i>g) usługi</i>	6 377	8 328
2. eksport	686 961	726 707
<i>a) blacha elektrotechniczna</i>	506 039	514 443
<i>b) rdzenie</i>	6 157	6 715
<i>c) blacha arkuszowa ,taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	2 541	5 311
<i>d) kształtowniki zimnogie</i>	140 781	171 333
<i>e) bariery drogowe</i>	30 874	28 298
<i>f) usługi eksp.</i>	569	607
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 224 174	1 294 801

NOTA 19c - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z TYTUŁU UMOW Z KLIENTAMI	w tys. zł	
	2019	2018
Przychody: Segment Blach transformatorowych	561 793	565 898
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	109 829	83 399
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0
Przychody: Segment Profili	655 435	719 968
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	103 068	119 586
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0

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

NOTA 20a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
1. towary	257 695	264 924
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>251 200</i>	<i>239 405</i>
2. odpad technologiczny	25 303	31 179
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>807</i>
3. pozostałe materiały	1 409	809
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	284 407	296 912
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>251 200</i>	<i>240 212</i>

Koszty według rodzajów

NOTA 21 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	w tys. zł	w tys. zł
	2019	2018
1. amortyzacja	51 605	48 000
2. zużycie materiałów i energii	893 395	1 030 755
3. usługi obce	111 763	115 067
4. podatki i opłaty	12 635	18 774
5. wynagrodzenia	105 751	106 553
6. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 885	25 115
7. pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	7 263	5 824
<i>a) podróże służbowe</i>	<i>615</i>	<i>649</i>
<i>b) ubezpieczenia majątkowe</i>	<i>425</i>	<i>481</i>

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

<i>c) reprezentacja i reklama</i>	505	684
<i>d) inne</i>	5 718	4 010
Koszty według rodzaju, razem	1 207 297	1 350 088
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	20 902	-82 735
Obroty wewnętrzne	-763	-2 640
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-47 938	-41 518
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-42 990	-46 363
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 136 508	1 176 832

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

NOTA 22 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
1. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	917	666
<i>a) należności wątpliwe</i>		
<i>b) odpraw emerytalnych</i>	574	666
<i>c) wynagrodzeń</i>		
<i>d) świadectwa pochodzenia energii</i>		
<i>e) zapasów, na bonusy</i>	343	
2. pozostałe, w tym:	9 960	3 676
<i>a) spłata zasądzonych kosztów sądowych</i>	15	
<i>b) otrzymane odszkodowania</i>	105	54
<i>c) przychody ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych</i>	0	
<i>d) przychody z przeszacowania środków trwałych</i>		
<i>e) nadwyżki w środkach obrotowych</i>	139	198
<i>f) inne</i>	9 701	3 424
Pozostałe przychody operacyjne, razem	10 877	4 342

NOTA 23 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
1. utworzone odpisy i rezerwy (z tytułu)	6 052	3 806
<i>a) należności wątpliwych</i>		
<i>b) odpraw emerytalnych</i>		1 031
<i>c) rekultywacji składowiska odpadów</i>	55	55
<i>d) wartości wyrobów gotowych</i>	3 558	2 377
<i>e) wynagrodzeń</i>		
<i>f) na zakup świadectw pochodzenia energii i świadectwa CO2</i>	2 072	
<i>g) na bonus</i>	367	343
2. pozostałe, w tym:	8 449	5 392
<i>a) darowizny</i>	37	129
<i>b) koszty postępowania sądowego</i>	2	6
<i>c) kary, grzywny, odszkodowania</i>	20	72

d) niedobory w środkach obrotowych	168	180
e) wartość złomowanych materiałów	931	128
f) koszty prób	1 248	1 264
g) wartość zlikwidowanych środków trwałych	604	2 607
h) inne	5 439	1 006
Pozostałe koszty operacyjne, razem	14 501	9 198

W pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w pozycji „Inne” zaprezentowano wartości przychodów i kosztów w szyku rozwartym tworzone automatycznie przez program magazynowy.

Przychody i koszty finansowe

NOTA 24 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 050	2 573
a) od jednostek powiązanych	1 067	2 252
b) od pozostałych jednostek	983	321
2. różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)	291	1 020
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane	291	1 020
3. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	6 255	6 255
c) zakupu realizacji zobowiązania z umowy HRC	6 255	6 255
4. pozostałe, w tym:	102 311	98 612
a) otrzymana dywidenda	102 311	98 612
b) przychody z likwidacji spółki zależnej		
Przychody finansowe, razem	110 907	108 460

NOTA 25 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
1. z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	6 040	7 646
a) dla jednostek powiązanych		
b) dla innych jednostek	6 040	7 646
2. pozostałe odsetki	427	58
a) dla jednostek powiązanych		
b) dla innych jednostek	427	58
3. różnice kursowe (nadwyżka ujemnych nad dodatnimi), w tym:	1 090	164
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane / wycena bilansowa/	1 090	164
4. utworzone rezerwy (z tytułu)	0	214
a) naliczone a niezapłacone odsetki	0	214
5. pozostałe, w tym:	2 857	
a) odsetki od leasingu (MSSF 16)	2 857	
Koszty finansowe, razem	10 414	8 082

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

Rozliczenie różnic kursowych	w tys. zł	
	2019	2018
1. różnice kursowe dodatnie, w tym:	10 216	13 798
a) zrealizowane	10 216	13 798
b) niezrealizowane		
2. różnice kursowe ujemne	8 520	11 815
a) zrealizowane	8 520	11 815
b) niezrealizowane		
Saldo różnic kursowych rozrachunków przeniesionych na zwiększenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	1 696	1 983

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

NOTA 26 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODRO CZONY	w tys. zł	
	2019	2018
1. Zysk (strata) brutto	96 052	133 475
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-119 568	-143 115
a) amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną		
b) amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych stanowiących koszt uzyskania przychodów	-19 232	-42 930
c) darowizny i składki nieobowiązkowe	119	187
d) rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii i CO2	2 072	
e) rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	-574	-666
f) PFRON	1 880	1 803
g) rezerwa na rekultywację składowiska odpadów w Borku	55	55
h) odpis z tytułu aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych		
i) koszt dot. rezerw na odprawy emerytalne	0	1 031
j) dywidendy otrzymane	-102 311	-98 612
k) ZUS dot. XI i XII 2018 a zapłacony w I i II 2019r.	-3 494	-3 295
l) ZUS dot. XI i XII 2019 ,a zapłacony w I i II 2020 r.	3 169	3 494
m) obniżenie wart. wyrobów got. I zapasu wsadu	3 558	2 377
o) koszty reprezentacji	40	113
p) wartość zbywanych środków trwałych pochodząca z wyceny	44	37
r) rozwiązanie rezerwy na zakup GO STEEL	-6 255	-6 255
s) różnica pomiędzy opłatą za użytkowanie wieczyste a odsetki od leasingu tego prawa	89	
t) różnice kursowe pochodzące z wyceny bilansowej	800	
u) inne	472	-454
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-23 516	-9 640
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
a) wykazany w rachunku zysków i strat	3 245	8 427

b) korekta rezerwy na odroczony podatek dochodowy z lat 2005-2009		
c) niepodzielony wynik z lat ubiegłych		
6. Podatek dochodowy odroczony z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 245	8 427

Efektywna stopa podatkowa liczona metodą podzielenia podatku wykazanego w rachunku wyników na zysk brutto wychodzi 3,38%, po korekcie o trwałe różnice -koszty bilansowe, które nigdy nie staną się kosztami podatkowymi otrzymujemy stratę podatkową.

Podział zysku

NOTA 27 - PODZIAŁ ZYSKU
<p>Zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 125 047 737,82 zł podzielony został przez WZA następująco:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kapitał rezerwowo 97 146 402,82 zł. - dywidenda 27 901 335 zł. <p>Zysk netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 92 807 837,99 zł proponuje się przenieść w całości na kapitał rezerwowo</p>

Zysk/strata na jedną akcję

NOTA 28 - ZYSK NA 1 AKCJĘ
<p>Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji. Spółka nie posiada złożonej struktury kapitałowej (opcje na akcje, warranty i inne), a w zakresie podziału zysku akcje uprzywilejowane nie różnią się od akcji zwykłych na okaziciela i dlatego też nie wylicza się wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą. Zysk na akcję zwykłą wyniósł 16,63 zł.</p>

5. Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8 segment operacyjny to część składowa jednostki:

- która organizuje działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki podlegają regularnym przeglądom i ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentów,
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

MSSF 8 wymaga ujawnienia danych dotyczących segmentów operacyjnych opartych na raportach wewnętrznych stosowanych w rachunkowości zarządczej. Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Stalprodukt S.A. wyróżnia się dwa segmenty operacyjne:

- Segment Blach Elektrotechnicznych DB,
- Segment Profili DP.

Dla tych segmentów dostępne są oddzielne informacje finansowe, które Zarząd Spółki wykorzystuje do oceny wyników segmentów zarówno dla celów systemu premiowania

opartego na wypracowanej marży pokrycia, jak i alokacji zasobów do danego segmentu. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane te podlegają przekształceniu w zakresie segmentu profili. Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 2 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili) nie zachodzą transakcje. Segment profili obejmuje następujące wyroby: kształtowniki gięte na zimno, ochronne bariery drogowe oraz blachy i taśmy cięte zimno- i gorąco walcowane. Segment blach elektrotechnicznych obejmuje blachy transformatorowe oraz rdzenie toroidalne, a także sprzedaż wodoru.

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

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

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

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

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE 2018	SEGMENT			RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	565 898	719 968	305 847	1 591 713
<i>kraj</i>	<i>44 740</i>	<i>515 026</i>	<i>97 866</i>	<i>657 632</i>
<i>eksport</i>	<i>521 158</i>	<i>204 942</i>	<i>207 981</i>	<i>934 081</i>
Koszty segmentu	491 129	718 797	297 471	1 507 397
Wynik segmentu	74 769	1 171	8 376	84 316
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				112 802
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				63 643
Zysk brutto				133 475
Podatek dochodowy				8 427
Zysk netto				125 048
Aktywa segmentu	796 521	787 315	103 852	1 687 688
Aktywa nie przyp. segment.				531 184
Aktywa ogółem				2 218 872
Zobowiązania ogółem	261 458	304 409	20 129	585 996
Nakłady inwestycyjne	4 817	2 638	23 418	30 873
Amortyzacja	27 293	16 072	4 635	48 000

6. Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego

Działalność przedsiębiorstwa energetycznego uregulowana została w przepisach ustawy z dnia 10 kwietnia 1997r. Prawo energetyczne (tj. Dz. U. z 2018r., poz. 755 z późniejszymi zmianami). Na podstawie art. 44 w/w ustawy Spółka zobowiązana jest do sporządzania i ujawnienia sprawozdań finansowych dotyczących działalności energetycznej, zawierających bilans oraz rachunek zysków i strat. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 sporządzone zostało w oparciu o ewidencję księgową prowadzoną zgodnie z art. 44 ustęp 1 ustawy Prawo energetyczne. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wyodrębnione zostały dla każdego rodzaju działalności energetycznej bezpośrednio z kont lub zapisów księgowych. W przypadku bilansu przypisanie kwot do poszczególnych pozycji wynika albo bezpośrednio z prowadzonych ewidencji (np. rzeczowy majątek trwały), albo przy zastosowaniu klucza podziałowego, tj. udziału sprzedaży z działalności koncesjonowanej w sprzedaży ogółem Spółki. Różnica pomiędzy sumą aktywów i pasywów wynikająca z podziału pozycji bilansowych przy zastosowaniu klucza podziałowego ujęta została w kapitale własnym.

Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	65	46	147 282	186 493	373 476	386 830
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	65	46	147 282	186 493	373 476	386 830
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 262	59 879	126 643	164 969	345 021	252 201
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 262	59 879	126 643	164 969	345 021	252 201
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-59 197	-59 834	20 639	21 524	28 455	134 629
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu	946	975	4 197	7 418	11 005	11 499
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-60 143	-60 809	16 442	14 106	17 450	123 130
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-60 143	-60 809	16 442	14 106	17 450	123 130
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
XII. Zysk (strata) brutto	-60 143	-60 809	16 442	14 106	17 450	123 130
XIII. Podatek dochodowy					3 315	23 395
XIV. Zysk (strata) netto	-60 143	-60 809	16 442	14 106	14 135	99 735

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

<i>Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej</i>	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
AKTYWA	984 399	1 040 407	216 454	208 309	82 785	79 300
I. Aktywa trwałe	984 399	1 040 407	165 628	189 194	0	0
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	984 399	1 040 407	165 628	189 194		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe			50 826	19 115	82 785	79 300
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe			50 826	19 115	82 785	79 300
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
AKTYWA RAZEM	984 399	1 040 407	216 454	208 309	82 785	79 300
PASYWA						
I. Kapitał własny	984 399	1 040 407	211 326	194 884	67 585	53 450
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	1 044 542	1 101 215	194 884	180 778	53 450	-46 285
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	-60 143	-60 809	16 442	14 106	14 135	99 735
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			5 128	13 425	15 200	25 850
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe			5 128	13 425	15 200	25 850
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			5 128	13 425	15 200	25 850
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
PASYWA RAZEM	984 399	1 040 407	216 454	208 309	82 785	79 300

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

<i>Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii cieplnej</i>	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2019r.	31.12.2018r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	224 118	210 997	24 902	23 444	224 104	179 886
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	224 118	210 997	24 902	23 444		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	224 118	210 997	24 902	23 444	249 020	234 441
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	224 118	210 997	24 902	23 444	249 020	234 441
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0	0	-24 916	-54 555
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu						
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	0	0	0	0	-24 916	-54 555
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0	0	0	0	-24 916	-54 555
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
XII. Zysk (strata) brutto	0	0	0	0	-24 916	-54 555
XIII. Podatek dochodowy						
XIV. Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-24 916	-54 555

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

<i>Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii cieplnej</i>	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawione w złotych polskich					
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
AKTYWA						
I. Aktywa trwałe	148 135	149 861	63 321	29 850		
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	148 135	149 861	63 321	29 850		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe					11 961	36 877
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe					11 961	36 877
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
AKTYWA RAZEM	148 135	149 861	63 321	29 850	11 961	36 877
PASYWA						
I. Kapitał własny	148 135	149 861	63 321	29 849	11 961	36 877
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	148 135	149 861	63 321	29 849	36 877	91 432
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-24 916	-54 555
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
PASYWA RAZEM	148 135	149 861	63 321	29 849	11 961	36 877

7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Charakterystyka instrumentów finansowych i zasady ich wyceny

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak: środki pieniężne, należności zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pożyczki długoterminowe.

Ponadto Spółka posiada udziały w innych podmiotach, stanowiące inwestycje długoterminowe.

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane wg kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji które można bezpośrednio przypisać do transakcji ujmowane są w wartości początkowej instrumentów finansowych.

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

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

Ad1) Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej do naliczania odsetek. Instrumenty te są utrzymywane do terminu wymagalności to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. (należności, pożyczki). Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w nocie do sprawozdania finansowego.

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

jest nieznaczne. Ryzyko kredytu powinno być poprawnie ocenione poprzez dokonanie w księgach stosownych odpisów na należności.

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

Ad2) instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane przez całkowite dochody. Metodę wycen stosuje się w przypadku aktywów finansowych z których przepływy stanowią wyłącznie płatności z kapitału i odsetek, utrzymywane są w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, a które wyceniane są według wartości godziwej. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Do takich przesłanek należą między innymi: poważne problemy finansowe dłużnika, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, niekorzystne zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym i rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się znacznego spadku wartości godziwej instrumentu. Gdy takie przesłanki istnieją należy dokonać oszacowania utraty wartości i dokonać odpisu aktualizującego.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane pierwotnie w księgach według ceny nabycia, a następnie wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowane są natychmiast sprawozdaniu z całkowitych dochodów., jako że Spółka nie wykorzystuje instrumentów, które kwalifikowałyby się jako rachunkowość zabezpieczeń. Natomiast spółki z grupy ze względu na specyfikę i charakter swojego modelu biznesowego stosują rachunkowość zabezpieczeń.

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, którymi obrót odbywa się na rynkach regulowanych oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych, których ceny nie są notowane na rynkach regulowanych oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółka stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy moment bilansowy.

Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe lub notowania dealerów dla określonych lub podobnych instrumentów. Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość przyszłych oszacowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

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

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

Pozycja	Kategoria wg MSSF 9	2019	2018
Udziały i akcje	wartość godziwa przez wynik finansowy	119	119
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	zamortyzowany koszt	224 999	267 349
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	zamortyzowany koszt	5 870	5 054
Udzielone pożyczki	zamortyzowany koszt	21 500	23 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wartość godziwa przez wynik finansowy	51 621	27 612
Razem aktywa finansowe		304 109	323 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zamortyzowany koszt	203 539	243 046
Kredyty i pożyczki	zamortyzowany koszt	70 000	202 674
Razem zobowiązania finansowe		273 539	445 720

Na dzień 31.12.2019 r. wartości godziwe nie odbiegają od wartości księgowych. Na dzień 31.12.2019 test kwalifikacyjny nie wykazał istotnego wpływu MSSF 9 na wartość należności, a wycena udzielonych pożyczek w zamortyzowanym koszcie wykazała nie istotne różnice.

Cel i polityka zarządzania ryzykiem oraz metody pomiaru

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Spółki koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce dominującej prowadzone jest przez Dział Zarządzania Finansami i Ryzykiem umiejscowionym w pionie Dyrektora Finansowego. Głównym celem jest minimalizacja negatywnych efektów zmian zewnętrznych na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. W zależności od rodzaju ryzyka oraz jego wielkości Spółka stosuje odpowiednie instrumenty mające na celu jego rozpoznanie, oszacowanie oraz zabezpieczenie.

Do głównych rodzajów ryzyka związanych z działalnością Spółki należą:

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

Ryzyko kredytowe i kontraktowe

Ryzyko kredytowe w Spółce ograniczane jest przez bieżące badanie zdolności kredytowej kontrahentów, poprzez przyjmowanie stosownych zabezpieczeń (gwarancje bankowe, akredytywy, weksle, poręczenia) oraz poprzez stały monitoring należności przeterminowanych. W celu bieżącej kontroli działu handlowe oraz dział finansowy zobowiązane są do stosowania zasad określonych w procedurach: kredytowej oraz windykacyjnej. Procedury te określają sposób doboru kontrahentów, ustalania limitów kredytowych oraz postępowanie w przypadku przeterminowań należności.

W ramach przeprowadzenia testu klasyfikacyjnego dla potrzeb MSSF 9, ustalenia wysokości wskaźnika niewypełnienia zobowiązań i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności, przeprowadzono analizę obrotów z klientami w okresie styczeń – grudzień 2019 roku. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o Procedurę Kredytową, która definiuje zasady przyznawania limitów kredytowych. W procesie identyfikacji ryzyka, klientów przypisuje się do określonej grupy określającej jego poziom, a w sytuacji kiedy zbyt niski poziom nie pozwala na akceptację wnioskowanego limitu, podejmowane są negocjacje w celu pozyskania zabezpieczenia.

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

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

Udział grupy ryzyka w saldzie należności segmentów operacyjnych na dzień 31.12.2019					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Blach elektrotechnicznych	64%	19%	17%	0%	100%
Profili	35%	42%	18%	5%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

Udział grupy ryzyka w przychodach ze sprzedaży segmentu operacyjnego w roku 2019					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Blach elektrotechnicznych	67%	11%	13%	8%	100%
Profili	32%	40%	18%	11%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA			w tys. USD/EUR/PLN					
			2019			2018		
L.p.	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj ryzyka	Kwota	Waluta	PLN	Kwota	Waluta	PLN
1	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	42	PLN	42	417	PLN	417
2	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	2 950	EUR	12 563	4 140	EUR	17 802
3	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	5 769	USD	21 909	7 826	USD	29 423
4	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	0	PLN	0	3 499	PLN	3 499
5	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	14 850	EUR	63 239	15 130	EUR	65 059

6	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	0	USD	0	0	USD	0
7	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	19 008	PLN	19 008	5 039	PLN	5 039
8	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	500	EUR	2 129	500	EUR	2 150
Razem wartość zabezpieczeń PLN					118 889			123 389

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

Kwota narażona na ryzyko równa się wartości bilansowej salda należności krótkoterminowych powiększonej o wystawione gwarancje oraz udzielone poręczenia, wartość godziwą transakcji na instrumentach pochodnych i skorygowanej o przyjęte zabezpieczenia, a także należności w stosunku do spółek powiązanych. Kwota ta wynosi 119 177 tys. PLN. Należy nadmienić, że średnia wartość wskaźnika należności przeterminowanych (bez spółek zależnych) za 12 miesięcy 2019 roku (liczonego jako stosunek należności przeterminowanych do całkowitego salda należności z tytułu dostaw, robót i usług) dla Spółki wynosi 14,0 %.

Ryzyko płynności

Należy stwierdzić, że większość odbiorców spółki to klienci, z którymi spółka współpracuje od wielu lat. W chwili obecnej spółka nie posiada należności restrukturyzowanych, tzn. należności w stosunku do klientów z którymi zawarła porozumienie co do odroczenia płatności. Mając na uwadze powyższe, jakość kredytową portfela handlowego należy określić jako dobrą.

Wiekowanie należności przedstawione zostało w notach objaśniających pozycje bilansu nr 7d i 7e.

Ryzyko kontraktowe powstaje w sytuacji, gdy zawarto z klientem umowę sprzedaży towaru na określonych warunkach dostawy, co skutkuje powstaniem zobowiązania po stronie Spółki wobec kontrahenta do wydania określonej partii towaru, przy czym aby wykonać to zobowiązanie Spółka musi przystąpić do produkcji przed uzyskaniem pełnej zapłaty. Powstała sytuacja skutkuje ponoszeniem przez Spółkę ryzyka w postaci nieodebrania gotowego towaru przez kontrahenta.

Ryzyko kontraktowe występuje w Spółce w zasadzie wyłącznie w przypadku przyjmowania zamówień na niestandardowe produkty i ocenianie jest przez osobę przyjmującą zamówienie. Ograniczane jest poprzez przyjmowanie stosownych zabezpieczeń, bądź poprzez przyjmowanie częściowej, bądź całkowitej przedpłaty na zamówione towary, przed rozpoczęciem produkcji.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stóp procentowych

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

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała:

pożyczki udzielone w kwocie – 21 500 tys. zł,

środki pieniężne – 51 621 tys. zł,

kredyty krótkoterminowe obrotowe – brak wykorzystania

kredyty długoterminowe – 70 000 tys. zł

Obniżenie stóp procentowych wpłynie na zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków pieniężnych. Jednocześnie nastąpi obniżenie kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym. Wzrost stóp procentowych wpłynie na zwiększenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków finansowych. Jednocześnie nastąpi wzrost kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym.

Zarówno pożyczki, środki pieniężne, jak i kredyt inwestycyjny oparte są o zmienną stopę procentową (WIBOR, WIBID). Ze względu na większą wartość bilansową po stronie pasywów ewentualne podwyżki stóp procentowych będą miały negatywny wpływ na wynik finansowy okresu.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	w tys. zł	
	2019	2018
Wzrost stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	16	-743
Spadek stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	-16	743

Ryzyko walutowe

Główną walutą w sprzedaży eksportowej bądź w wewnątrzspółnotowej wymianie towarów jest EUR. W zakresie ryzyka związanego z wahaniami kursu EUR/PLN, Spółka korzysta z zabezpieczenia naturalnego, bowiem sprzedaż w poszczególnych okresach równoważona jest zakupami wyrażonymi bądź denominowanymi w EUR. Dodatkowo stale badana jest pozycja walutowa. Zdarza się, że w okresie 2-3 tygodni jest otwarta (krótka bądź długa), jednakże jej wartość w stosunku do obrotów jest niewielka.

Drugą walutą w której prowadzone są rozrachunki jest USD. Stale jest badana pozycja walutowa. Podobnie jak w roku 2018, pozostawała w roku 2019 przeważnie pozycją otwartą długą.

Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2019 r., wyrażonych w EUR i USD jest niewielkie w stosunku do skali prowadzonej działalności. Należności i zobowiązania walutowe przedstawiono w notach odpowiednio: 7c i 16b.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE	w tys. zł	
	2019	2018
OSŁABIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	3 586	5 630
UMOCNIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	-3 586	-5 630

Rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na niewielką wartość wykorzystania instrumentów pochodnych Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w pełnym zakresie. Wartości bilansowe poszczególnych instrumentów finansowych należy uznać za godziwe, gdyż przeprowadzone ich wyceny wg zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej wyceny wykazały nieistotne różnice.

8. Zarządzanie kapitałem

WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	w tys. zł	
	2019	2018
Zadłużenie	70 000	202 674
Środki pieniężne	-51 621	-27 612
Zadłużenie netto	18 379	175 062
Kapitał własny	1 679 145	1 632 876
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	1,09%	10,72%

Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe przedstawione w notach 15a i 16a

W roku 2019 Spółka prawidłowo zarządzała kapitałem, gdyż wskaźniki związane z płynnością utrzymane zostały na dobrym poziomie. Efektem tych działań jest redukcja zadłużenia netto z poziomu 175 062 tys. zł na koniec 2018 do 18 379 tys. zł na koniec 2019. Podstawowe wskaźniki dotyczące struktury kapitału i zarządzania kapitałem obrotowym, określone w planie finansowym osiągnęły wartości oczekiwane, co umożliwiło realizację celów Spółki, jej sprawne i pewne funkcjonowanie oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek zysku netto na jedną akcję. Zysk netto na 1 akcję wyniósł z 16,63 zł w roku 2019 wobec 22,41 zł w roku 2018.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2019 i 2018 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

W roku 2019 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki liczony wskaźnikiem kapitału własnego jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy pasywów wyniósł 0,78.

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

- Spółka zarządza należnościami poprzez ocenę kondycji klientów, ustalanie limitów kredytowych, zabezpieczeń, monitoring należności i ewentualną windykację, zgodnie z obowiązującymi procedurami. Wynikiem prawidłowego zarządzania ryzykiem w tym zakresie jest utrzymanie należności przeterminowanych na niewysokim poziomie.
- Głównym celem zarządzania zapasami w Spółce jest ocena korzyści i kosztów oraz ich zrównoważenie. Prowadzone są systematyczne działania dotyczące zapewnienia ciągłości i rytmiczności dostaw oraz dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia we wsad w celu terminowej realizacji zamówień i utrzymania wielkości zapasów na optymalnym poziomie.
- Spółka utrzymywała środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokując je w korzystne i bezpieczne lokaty krótkoterminowe, z uwagi na konieczność finansowania bieżących wydatków, wynikających z działalności operacyjnej, jak również planowanych wydatków inwestycyjnych.

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

9. Pozostałe informacje i wyjaśnienia

Dane dotyczące spółek powiązanych

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

Podmioty uznaje się za powiązane jeśli jeden z podmiotów posiada zdolność kontrolowania drugiego podmiotu lub wywierania znaczącego wpływu na podejmowane przez drugi podmiot decyzje operacyjne lub finansowe. Do uznania danej jednostki za podmiot powiązany Spółka stosuje zasady MSR 24, z uwzględnieniem istoty związku oraz jego wpływu na wynik oraz sytuację finansową jednostki.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE 2018	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	31	1 433	761	4 637
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	141	2 556	1 353	9 802
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	54	3 378	166 119	26 303
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	77	1 246	686	5 532
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	1 529	85	5 897	662
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	23	740	211	3 589
STP Elbud sp. z o.o.	291	4 055	2 951	28 560
Anew Institute sp.z o.o.		384		208
ZGH Bolesław S.A.		20		336
Cynk-Mal S.A.	5 390		32 351	10 277
GO STEEL Frydek Mistek a.s.	45 193	7 162	207 249	20 356

Ponadto w 2018 zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 667 tys. zł, koszty 324 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 33 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 632 tys. zł. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 804 tys. zł Transakcje miały charakter rynkowy.

Wartości szacunkowe

W okresie roku 2019 dokonano oprócz standardowych oszacowań zdarzenia jednostkowe zaprezentowane w notach niniejszego sprawozdania:

- Na dzień przejścia spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. utworzono rezerwy z tytułu nabycia GO Steel Frydek Mistek. Na komponent "Earn-Out": 14 595 tys. zł oraz

18 765 tys. zł z tytułu zobowiązań do zakupu blach gorąco walcowanych, określonych w umowie HRC (150 tys. ton przez okres 3 lat, po 50 tys. ton rocznie)

- Na koniec roku 2019 rozwiązano drugą część rezerwy dotyczącej Go STEEL w wysokości 6 255 tys. zł z tytułu wykonania umowy zobowiązującej do odbioru dodatkowych 50 tys. ton blach gorącowalcowanych w roku 2019.
- Dodatkowo utworzono rezerwę na 1 039 tys. zł na umorzenie świadectw pochodzenia energii oraz 1 033 tys. zł na umorzenie świadectw CO₂,
- W celem zdyskontowania długoterminowych zobowiązań z tytułu użytkowania wieczystego zgodnie z MSSF 16, przyjęto stopę dyskontową na poziomie 5% rocznie.

Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki

W stosunku do roku 2018 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

1. 30 maja 2019 r. zarządy 3 spółek zależnych od Emitenta, tj. Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o., Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-MB Sp. z o.o., zaakceptowały plan ich połączenia, a następnie opublikowały w dniu 31 maja 2019 r. na swoich stronach internetowych informację o zamiarze połączenia wraz ze wszystkimi wymaganymi przepisami prawa dokumentami. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółek „Stalprodukt-Serwis” Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-MB Sp. z o.o. (spółki przejmowane) na spółkę „Stalprodukt-Wamech” Sp. z o.o. (spółka przejmująca) za udziały, które spółka przejmująca wydała dotychczasowemu (jedynemu) wspólnikowi spółek przejmowanych z równoczesnym podniesieniem kapitału zakładowego spółki przejmującej. W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki przejmującej Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 1.200.000 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych) do kwoty 4.270.000 zł (słownie: cztery miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych) poprzez utworzenie 3.070 (słownie: trzy tysiące siedemdziesiąt) nowych udziałów o wartości nominalnej równej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej równej 3.070.000 zł (słownie: trzy miliony siedemdziesiąt tysięcy złotych), które to nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki, tj. Stalprodukt S.A. w Bochni, w zamian za wszystkie jej udziały w spółkach przejmowanych.

Emitent informuje ponadto, że Krajowy Rejestr Sądowy zamieścił wpisy o połączeniu w rejestrach spółek „Stalprodukt-Serwis” Sp. z o.o. (w dniu 18.07.2019 r.) oraz „Stalprodukt-MB” (w dniu 31.07.2019 r.), natomiast rejestracja połączenia ww. spółek przez KRS w rejestrze spółki przejmującej (Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.) nastąpiła w dniu 03.09.2019 roku.

Wśród celów planowanego połączenia wymienić należy: uproszczenie zarządzania Grupą Kapitałową Stalprodukt poprzez konsolidację spółek prowadzących działalność pomocniczą w stosunku do Emitenta (głównie polegającą na świadczeniu tzw. usług serwisowych), optymalizację działalności spółek wynikającą z połączenia ich potencjału technicznego,

finansowego i kadrowego, obniżenie kosztów ich funkcjonowania oraz osiągnięcie efektów synergii.

2. W porównaniu do 2018 roku nastąpiło zwiększenie udziału w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. do 94,93 % na koniec 2019 roku wobec 94,92 % na koniec okresu porównawczego. Zwiększenie nastąpiło w ramach procesu wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A.

3. W dniu 16 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie (sygn. akt KR.XII NS-REJ.KRS/017644/19/26) o dokonaniu zmian w Rejestrze Przedsiębiorców KRS spółki F & R Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Jaworniku polegających na wykreśleniu z rejestru tej spółki ZGH „Bolesław” S.A., jako jej wspólnika. Wykreślenie spółki z rejestru nastąpiło w związku z umorzeniem wszystkich 12.300 udziałów posiadanych przez ZGH „Bolesław” S.A. w F & R Finanse sp. z o.o., o wartości nominalnej 6.150.000,00 zł, stanowiących 19,68 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Umorzenie nastąpiło na wniosek ZGH „Bolesław” S.A. (umorzenie dobrowolne) z czystego zysku, bez obniżania kapitału zakładowego, za łącznym wynagrodzeniem wynoszącym 9.254.766,00 zł, to jest za wynagrodzeniem w wysokości 752,42 zł za jeden udział. Spółka ZGH „Bolesław” S.A. uznała dalsze utrzymywanie zaangażowania kapitałowego w spółce F & R Finanse sp. z o.o. za niecelowe, a w konsekwencji uznała zasadność kapitalizacji przedmiotowych udziałów i przeznaczenia pozyskanych w ten sposób środków na cele związane z rozwojem spółki.

4. W dniu 9 marca 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie spółek: Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Olkusz Spółka Akcyjna (spółka przejmowana) i „Boltech” Sp. z o. o. (spółka przejmująca), działając na podstawie art. 506 par.1 kodeksu spółek handlowych, podjęły uchwałę o połączeniu. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie, bez utworzenia nowych udziałów, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez zmiany Umowy Spółki przejmującej (łączenie się przez przejęcie). Połączenie zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla spółki przejmującej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 01.04.2019 r. (dzień połączenia).

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

Wpływ pandemii korono wirusa COVID-19 na sytuację Spółki

W związku z komunikatem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r. dotyczącym zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych w sprawie wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na sytuację emitentów giełdowych, poniżej zamieszczono informację na temat wpływu tego zdarzenia na działalność i wyniki finansowe Spółki (informację tę przekazano również w formie komunikatu giełdowego nr 4/2020 w dniu 24 kwietnia 2020 r.).

Do chwili obecnej wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Emitenta był ograniczony. Spółka nie miała bowiem problemów z zaopatrzeniem w wyroby wsadowe (przede wszystkim blachy gorącowalcowane w kręgach, dostarczane głównie przez lokalnego producenta) oraz inne surowce niezbędne dla prowadzenia działalności produkcyjnej.

Produkcja w obu podstawowych Segmentach Stalproduktu (tj. Blach Elektrotechnicznych i Profili) odbywa się cały czas w sposób ciągły. Problemem jest natomiast zwiększona absencja, związana z opieką nad dziećmi i zwolnieniami chorobowymi pracowników. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w tym zakresie i dąży do zapewnienia niezbędnych obsad na liniach produkcyjnych.

Powyższe okoliczności nie wpłynęły negatywnie na płynność finansową Spółki i jej zdolność do regulowania zobowiązań. Nie wpłynęły także znacząco na wyniki finansowe 1 kw. 2020 r.

Zarząd Spółki podkreśla jednak, że negatywny wpływ epidemii koronawirusa uwidoczni się w miesiącu kwietniu i co najmniej w 2 kolejnych miesiącach 2. kwartału br. Ocena ta wynika z zauważalnego spadku bądź wycofywania zamówień przez klientów Spółki, zwłaszcza w Segmencie Profili; dotyczy to zarówno sprzedaży krajowej, jak i zagranicznej. Czynniki te z pewnością wpłynęły negatywnie na poziom przychodów ze sprzedaży możliwych do osiągnięcia w najbliższym okresie, co w konsekwencji przyczyni się do spadku wyników finansowych Spółki. Na podstawie dostępnych informacji Zarząd szacuje przewidywany spadek jednostkowych przychodów ze sprzedaży na poziomie 20 %, liczony jako stosunek łącznych obrotów w ciągu dwóch kolejnych miesięcy, tj. marca i kwietnia br., w porównaniu do łącznych obrotów analogicznych 2 miesięcy kalendarzowych roku poprzedniego. Nie jest natomiast w stanie ocenić precyzyjnie wpływu tej sytuacji na prognozowane wyniki 2. kwartału 2020 r.

Zarząd Emitenta informuje ponadto, iż zgodnie z posiadaną na dzień dzisiejszy wiedzą, epidemia koronawirusa nie powinna mieć w najbliższym czasie negatywnego wpływu na poziom przychodów ze sprzedaży i wyniki finansowe Segmentu Cynku.

Ze względu na chęć ograniczenia negatywnych skutków epidemii na przyszłą działalność podmiotu dominującego, a także mając na celu zapewnienie ochrony miejsc pracy, w dniu 24 kwietnia 2020 roku, Zarząd Stalproduktu podpisał porozumienie z działającymi w Spółce związkami zawodowymi. Na mocy tego porozumienia, począwszy od 1 maja 2020 r. ulegnie obniżeniu o 20 % wymiar czasu pracy oraz proporcjonalnie wynagrodzenie wszystkich pracowników Spółki. Porozumienie to zawarto na okres 3 miesięcy.

W związku z powyższym, a także biorąc pod uwagę dostępne środki finansowe wynikające z rozwiązań przewidzianych w tzw. Tarczy antykryzysowej (Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz Ustawa

z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie powyższej Ustawy), Spółka wystąpi do Wojewódzkiego Urzędu Pracy z wnioskiem o wsparcie dla przedsiębiorców na ochronę miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Zarząd Stalprodukt S.A. informuje ponadto, iż już w marcu br. w Spółce wprowadzono odpowiednie procedury, których celem jest ograniczenie ryzyka zachorowań na koronawirusa. Obejmują one m.in.: obowiązkową kwarantannę pracowników powracających z zagranicy oraz tych, którzy mogli mieć kontakt z osobami zakażonymi, pomiar temperatury osób wchodzących na teren zakładu czy ograniczenia w kontaktach służbowych, zapewniono również środki ochrony indywidualnej. Część pracowników podjęła także pracę zdalną.

Zarząd Spółki, zgodnie ze stanem na dzień publikacji niniejszego raportu (tj. 30.04.2020 r.), nie jest w stanie w sposób bardziej precyzyjny ocenić wpływu rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa na przyszłą działalność Spółki i jej wyniki finansowe. W przypadku zmiany obecnej sytuacji, Emitent dokona aktualizacji powyższych informacji w formie raportu bieżącego.

Podsumowując należy stwierdzić, iż powyższe zdarzenia nie powodują w ocenie Zarządu Emitenta konieczności dokonania korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz traktowane są jako zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Nie stwarzają one także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę. Chociaż w chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd Spółki nie odnotował zauważalnego jej wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki. Sytuacja ta ulegnie jednak zmianie w 2. kwartale 2020 r. Zarząd Stalproduktu będzie nadal na bieżąco monitorować potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią koronawirusa i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla działalności Spółki.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 29 kwietnia 2020 Zarząd ZGH „Bolesław” S.A. poinformował Emitenta, iż tego samego dnia podjął on uchwałę o zakończeniu wydobywania rud cynkowo – ołowionych z Kopalni „Olkusz – Pomorzany” z dniem 31.12.2020 r. Przez zakończenie wydobywania rozumie się złożenie z dniem 31.12.2020 r. oświadczenia o zrzeczeniu się posiadanych koncesji na wydobywaniu rud ze złóż: Pomorzany” oraz części złóż „Olkusz” i „Klucze I”.

Koszt przeprowadzenia likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany” zgodnie z programem likwidacji szacowany jest na ok. 140 mln zł, co zostało uwzględnione w bilansie spółki ZGH w postaci utworzonej rezerwy (116,8 mln zł) i środków zgromadzonych na funduszu likwidacji kopalni (19,8 mln zł). Zamknięcie kopalni nie wpłynie negatywnie na kontynuację działalności Spółki ZGH „Bolesław” S.A.

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została utworzona rezerwa w wysokości 296,1 mln zł m.in. z przeznaczeniem na likwidację kopalni i pokrycia ewentualnych szkód z tym związanych.

Jednocześnie należy przypomnieć, iż podany powyżej termin zakończenia przez ZGH „Bolesław” S.A. działalności górniczej jest zgodny z wcześniejszymi planami. W szczególności, termin ten został określony w strategii rozwoju Segmentu Cynku, podanej do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 33 z 27.10.2016 r.

Powyższa informacja o podjęciu przez ZGH decyzji o zakończeniu działalności górniczej przekazana została na GPW raportem bieżącym nr 6/2020 w dniu 29 kwietnia 2020 r.

Pozostałe informacje

1. W roku 2019 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę.
2. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2019.
3. W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 29 084 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2020 wynoszą 18 000 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych.
4. Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 15 888 tys. zł oraz z tytułu poręczenia weksla in blanco na 13 000 tys. zł wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A.
5. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych wyniosło:
 - W roku 2018 zatrudnienie ogółem 1 649 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 335, a na stanowiskach nierobotniczych 314 osób,
 - W roku 2019 zatrudnienie ogółem 1 573 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 262 a na stanowiskach nierobotniczych 311 osób.
6. Wynagrodzenia łącznie z nagrodami, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce wyniosły w roku 2018 – 3 792 tys. zł, a w roku 2019 – 5 014 tys. zł, w tym wynagrodzenie Zarządu odpowiednio: 3 473 i 4 643 tys. zł, a wynagrodzenie Rady Nadzorczej 319 i 371 tys. zł.
7. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosły w roku 2018 – 397 tys. zł, w tym: osoby zarządzające 340 tys. zł, a osoby nadzorujące 57 tys. zł natomiast w roku 2019 – 336 tys. zł, w tym osoby zarządzające 296 tys. zł, a osoby nadzorujące 40 tys. zł.
8. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wyniosło:

- za przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego – 18.000 zł;
 - za przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego – 16.000 zł.
- Ponadto cena za badanie rocznych sprawozdań finansowych wyniesie:
- jednostkowe sprawozdanie finansowe – 45.000 zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 22.000 zł.
9. Zarówno Stalprodukt S.A. jak i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pożyczek z ZFŚS.
 10. Po dniu 31.12.2019 r., poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu, nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Spółce i jej przyszłe wyniki finansowe.
 11. Nie przedstawia się sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych skorygowanych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności nie osiągnęła wartości 100 %.
 12. Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej i obejmuje nim wszystkie jednostki zależne.
 13. W dniu 28 kwietnia 2020 r. Członek Zarządu Dyrektor Marketingu Józef Ryszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 kwietnia 2020 roku. Powodem rezygnacji był osiągnięcie wieku emerytalnego i nabycie praw do przejścia na emeryturę.
 14. Niniejsze sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok 2019 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

Bochnia, 30 kwietnia 2020 roku

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierownik Działu Rachunkowości
i Podatków

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny