

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2018



Stalprofil S.A.

---

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

11 KWIECIEŃ 2019

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE.</b>	<b>2</b>
<b>II.</b>	<b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.</b>	<b>3</b>
1.	INFORMACJE OGÓLNE.	3
2.	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	4
1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2.	NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	5
3.	GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ W ZWIĄZKU Z WDROŻENIEM STANDARDU MSSF 9 „INSTRUMENTY FINANSOWE”	7
4.	WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	10
5.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	10
6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	11
7.	INWESTYCJE	12
8.	ZAPASY	12
9.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	12
10.	AKTYWA FINANSOWE	13
11.	UTRATA WARTOŚCI	14
12.	INSTRUMENTY POCHODNE	14
13.	KAPITAŁ WŁASNY	14
14.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	14
15.	ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	15
16.	REZERWY	15
17.	PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	16
18.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	17
19.	PRZYCHODY	17
20.	KOSZTY	19
21.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	19
22.	LEASING	19
23.	DYWIDENDY	20
24.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW	21
25.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
26.	SZACUNKI I OSĄDY KSIĘGOWE	21
<b>III.</b>	<b>ROczne JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.</b>	<b>23</b>
1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
2.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	25
3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	27
5.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – NOTA NR 1	28
6.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE – NOTA NR 2	30
7.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE – NOTA NR 3	30
8.	AKTYWA FINANSOWE – NOTA NR 4	32
9.	ZAPASY – NOTA NR 5	33
10.	NALĘŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – NOTA NR 6	34
11.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY – NOTA NR 7	35
12.	KAPITAŁ PODSTAWOWY – NOTA NR 8	35
13.	KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY – NOTA NR 9	35
14.	REZERWY – NOTA NR 10	36
15.	KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI – NOTA NR 11	37
16.	ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – NOTA NR 12	38
17.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – NOTA NR 13	39
18.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO – NOTA NR 14	40
19.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – NOTA NR 15	41
20.	KOSZTY RODZAJOWE – NOTA NR 16	41
21.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY – NOTA NR 17	42
22.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE – NOTA NR 18	43
23.	PODATEK DOCHODOWY – NOTA NR 19	44
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – NOTA NR 20	46
25.	DYWIDENDY – NOTA NR 21	50
26.	UMOWY O BUDOWĘ – NOTA NR 22	50
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – NOTA NR 23	51
28.	ZYSK NA AKCJĘ – NOTA NR 24	53
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE – ZABEZPIECZENIA – NOTA NR 25	53
30.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – NOTA NR 26	57

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2018	rok 2017	rok 2018	rok 2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	696 975	562 315	163 345	132 475
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 902	19 825	5 367	4 671
Zysk (strata) brutto	23 731	20 130	5 562	4 742
Zysk (strata) netto	19 953	16 363	4 676	3 855
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 918	2 997	1 387	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 748	39	2 050	9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 693)	(452)	(4 147)	(106)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(3 027)	2 584	(709)	609
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	435 093	442 653	101 184	106 129
Zobowiązania długoterminowe	49 515	50 710	11 515	12 158
Zobowiązania krótkoterminowe	150 239	117 525	34 939	28 177
Kapitał własny	235 339	274 418	54 730	65 793
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	407	420
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,14	0,94	0,27	0,22

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego zysku przypadającego na jedną akcję za rok 2018 r. (rok 2017 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,2669 zł (1 EURO = 4,2447 zł).

Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2018 r. - 1 EURO = 4,3000 zł (na 31 grudnia 2017 r. - 1 EURO = 4,1709 zł).

## II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

### 1. INFORMACJE OGÓLNE.

„STALPROFIL” S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a, jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia w 1998 roku z PHU STALPROFIL sp. z o.o. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 26 kwietnia 2000 roku.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043.

Podstawowym zakresem działalności Emitenta, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), jest sprzedaż hurtowa metali i rud metali (4672Z) oraz budowa i remont sieci gazociągowych (42.21Z), a w szczególności:

- 1) prowadzenie obrotu wszelkimi wyrobami przemysłowymi, a w szczególności: wyrobami hutniczymi, surowcami i przetworami, wyrobami elektromaszynowymi, materiałami i urządzeniami budowlanymi oraz energetycznymi, jak również wyrobami rolno - spożywczymi,
- 2) przetwarzanie i uszlachetnianie wyrobów przemysłowych i rolno - spożywczych,
- 3) świadczenie usług transportowych,
- 4) prowadzenie działalności produkcyjnej w zakresie wyrobów przemysłowych i rolno – spożywczych,
- 5) prowadzenie działalności usługowej związanej z obrotem oraz produkcją wyrobów, o których mowa w pkt. 1, 2 i 4,
- 6) prowadzenie analiz rynku i prognozowanie potrzeb rynkowych w zakresie prowadzonego obrotu,
- 7) świadczenie usług finansowych nie zastrzeżonych dla banków i nie wymagających koncesji,
- 8) prowadzenie działalności finansowej i inwestycyjnej nie wymagającej koncesji,
- 9) prowadzenie eksportu i importu w zakresie wyrobów i usług, o których mowa w pkt. 1.
- 10) budowa i remont sieci gazociągowych,
- 11) wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, sieci wodno-kanalizacyjnych, naftociągów i ropociągów, linii elektromagnetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych,
- 12) wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- 13) wykonanie instalacji gazowych,
- 14) wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnych,
- 15) wykonanie instalacji rurociągowych,
- 16) budowa przemysłowych obiektów kubaturowych.

Z dniem 28 grudnia 2018 nastąpiło połączenie prawne spółek „STALPROFIL” S.A. ze spółką STALPROFIL HANDEL Spółka z o.o. w której spółka STALPROFIL S.A. miała 100% udziałów. Spółka STALPROFIL S.A. rozliczyła połączenie tak, jak by miało ono miejsce 1 stycznia 2018 roku, sumując poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Połączenie odbyło się metodą łączenia udziałów i w wyniku tego połączenia kapitał zapasowy STALPROFIL S.A. zwiększono o 353 661,00 PLN.

Dane porównawcze obejmują wyłącznie dane spółki STALPROFIL S.A.

#### Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

**Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. na 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:**

- Jerzy Bernhard - Prezes Zarządu
- Sylwia Potocka-Lewicka - Wiceprezes Zarządu
- Zenon Jędrocha - Wiceprezes Zarządu
- Henryk Orczykowski - Wiceprezes Zarządu

**Skład Rady Nadzorczej Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2018 r.:**

- Stefan Dzienniak - przewodniczący
- Jacek Zub - wiceprzewodniczący
- Marcin Gamrot - członek
- Jerzy Goinski - członek
- Krzysztof Lis - członek
- Andrzej Młynarczyk - członek
- Tomasz Ślęzak - członek

**W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:**

- Andrzej Młynarczyk -Przewodniczący
- Stefan Dzienniak -Członek
- Tomasz Ślęzak -Członek

**Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności emitenta. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

**2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Z dniem 01 stycznia 2018 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych i prezentuje je tak samo, jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, bez pomniejszania o kredyty w rachunkach bieżących, które są ujmowane w kredytach krótkoterminowych. Dla potrzeb sprawozdawczości tak samo został zaprezentowany okres porównawczy. Dla przejrzystości w rachunku przepływów pieniężnych została dodana kolumna pokazująca dane z okresu porównawczego z przed zmiany sposobu prezentacji.

Spółka w trakcie okresu sprawozdawczego dokonała zmiany oszacowań, co do ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową, a wartością księgową udziałów w jednostkach zależnych. Zmiany dokonano ze względu na zmianę przepisów podatkowych, która nastąpiła z dniem 01.01.2018 r. Obecnie podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych są zobowiązani do odrębnego ustalania dochodu do opodatkowania osiągniętego z zysków kapitałowych oraz innych źródeł przychodów. Wyodrębnienie zysków kapitałowych, jako oddzielnego źródła przychodów od innych, w istocie głównych źródeł przychodów podatnika, powoduje niemożność kompensaty dochodów jednej działalności ze stratami drugiej, a w związku z tym brak możliwości rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Biorąc pod uwagę MSR 12 pkt 39 na 31.12.2018 roku Spółka nie ujmuje podatku odroczonego od udziałów w jednostkach zależnych.

Pozostałe zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

## 1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych według wartości godziwej zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Spółka posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny tj. złoty.

## 2. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

### 2.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.

- MSSF 15 oraz zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem zastosowania, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 15, stosowane przy ustalaniu przychodów z kontraktów długoterminowych, w związku z zastosowaniem MSSF 15, zaprezentowano poniżej, w punkcie poświęconym „Przychodom”.

- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 9: MSSF 9 zastępuje MSR 39 i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Standard ma zastosowanie retrospektywne, przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych za okresy poprzedzające okres pierwszego zastosowania.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 9, zaprezentowano w punkcie 3 poniżej.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – dotyczą klasyfikacji oraz wyceny płatności na bazie akcji; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 40 opublikowane 8 grudnia 2016 roku mają na celu doprecyzowanie dotyczące transferów z i do kategorii nieruchomości inwestycyjnych – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się do dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Interpretacja KIMSF 22 – Transakcje w walucie obcej dotyczące zaliczek – opublikowana 8 grudnia 2016 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku



lub później ; wyjaśnia jaki kurs należy zastosować dla zaliczek na poczet dostaw lub usług wyrażonych w walucie obcej.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Usprawnienia MSSF 2014-2016 dotyczące usunięcia niepotrzebnych zwolnień w MSSF 1, ujawnień w zakresie MSSF 12 oraz wyboru wyceny do wartości godziwej jednostek stowarzyszonych lub joint venture przez jednostki inwestycyjne; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 2.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy oraz amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek i odrębnie od zobowiązania w sprawozdaniu z wyników.

Spółka stosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z przeprowadzoną analizą zidentyfikowano następujące typy umów spełniające definicję leasingu określoną w MSSF 16:

- wynajem samochodów osobowych,
- wieczyste użytkowanie gruntów.

Zastosowanie MSSF 16 będzie mieć następujący wpływ na sprawozdanie.:

Na dzień 1 stycznia 2019 ujęto:

Po stronie Pasywów

- długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 6 096 tys. zł
- krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 136 tys. zł

Po stronie Aktywów

- środki trwałe – grunty w kwocie 5 915 tys. zł
- środki trwałe – środki transportu w kwocie 317 tys. zł

Na dzień pierwszego zastosowania wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny Spółki. Szerzej zastosowanie MSSF 16 omówiono w punkcie 22.

- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiana MSR 28 opublikowana październik 2017 r. dotyczy długoterminowych udziałów w jednostki stowarzyszone i joint venture: ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### 2.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; opublikowano dnia 11 września 2014; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR; nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian.
- Usprawnienia MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3 oraz MSSF 11, wydane w grudniu 2017 r., dotyczą przeszacowania uprzednio posiadanych udziałów, MSR 12 dotyczą konsekwencji podatkowych związanych z dywidendami, MSR 23 dotyczą kosztu kwalifikujących się do kapitalizowania mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Polityki rachunkowości, zmiany szacunków i błędy” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

### 3. Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę w związku z wdrożeniem standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

#### 3.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Zgodnie z MSSF 9, klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych.

Zgodnie z nowym standardem, Spółka posiada następujące kategorie instrumentów finansowych:

- a. *Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*



Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeśli są spełnione oba poniższe warunki:

- celem Jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Spółka, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje głównie należności handlowe, pożyczki, lokaty bankowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii, po początkowym ujęciu, wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Przy czym, należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Spółka, jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

*b. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Spółka, do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń, Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

*c. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Spółka, jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, klasyfikuje akcje i udziały w spółkach zależnych.

Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

### 3.2. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji tzw. „strat oczekiwanych” w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji „strat poniesionych”. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 – salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe Spółka zaklasyfikowała do Stopnia 1.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji „oczekiwanych strat kredytowych”, są należności handlowe.

Dla ustalenia odpisów aktualizacyjnych „z tytułu potencjalnych strat kredytowych”, Jednostka wyodrębniła następujące grupy należności handlowych:

- należności handlowe podlegające ubezpieczeniu,
- pozostałe należności handlowe (tj. nie objęte ubezpieczeniem).

Przed ustaleniem odpisów aktualizacyjnych „z tytułu potencjalnych strat kredytowych”, Jednostka dokonuje indywidualnej analizy poszczególnych należności handlowych, które są nieobsługiwane. Na tej podstawie dokonywane są odpisy aktualizacyjne wartości każdej należności.

Następnie dokonuje się analizy pozostałych należności netto, pod kątem „potencjalnych strat kredytowych”.

Analizę „należności handlowych podlegających ubezpieczeniu”, przeprowadza się w oparciu o ostrożne założenia i zasady analizy. Ustala się udział strat poniesionych na należnościach powstałych w okresie trzech ostatnich pełnych lat obrotowych, do wartości należności znajdujących się w portfelu na koniec tych lat obrotowych. Średni arytmetyczny wskaźnik z tych trzech okresów przyjmuje się jako „wskaźnik potencjalnych strat kredytowych” na portfelu należności wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Wskaźnik ten jest korygowany, jeżeli sytuacja gospodarcza odbiega istotnie od sytuacji panującej w okresie analizowanych trzech lat obrotowych. Jeżeli wartość, wyliczona jako iloczyn ww. „wskaźnik potencjalnych strat kredytowych” i należności handlowych netto (tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące) posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego, przekracza przyjęty próg istotności, wówczas dokonuje się odpisu aktualizującego wartość należności handlowych z tytułu potencjalnych strat kredytowych.

*Aktualnie, zdecydowana większość należności handlowych segmentu stalowego, to należności podlegające ubezpieczeniu. Na koniec okresu sprawozdawczego, bardzo niska wartość „potencjalnych strat kredytowych”, znacznie poniżej progu istotności, nie dawała podstaw do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu „potencjalnych strat kredytowych” w portfelu „należności podlegających ubezpieczeniu”.*

Analizę „pozostałych należności handlowych” tj. niepodlegających ubezpieczeniu (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), od głównych kontrahentów przeprowadza się indywidualnie dla każdego kontrahenta, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych np. sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczana jest oczekiwana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

*Należności handlowe segmentu infrastruktury, to należności zawierające się w grupie należności podlegających ubezpieczeniu oraz w grupie pozostałych należności. Na koniec okresu sprawozdawczego nie było podstaw do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu „potencjalnych strat kredytowych” w portfelu „pozostałych należności”.*

Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana i aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Nowym zasadom kalkulacji „oczekiwanych strat kredytowych” podlegają również: pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe.

W przypadku pojawienia się ryzyka niewypłacalności, Spółka przeprowadzi szacunek odpisów na środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności i obliczy oczekiwaną stratę w oparciu o te prawdopodobieństwa, horyzont ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

W przypadku pojawienia się pożyczek udzielonych podmiotom nie powiązanych kapitałowo ze Spółką, Spółka przeprowadzi szacunek odpisów z tytułu „oczekiwanych strat kredytowych” z tytułu udzielonych pożyczek, indywidualnie dla każdego pożyczkobiorcy, w oparciu o: prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych np. sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczy oczekiwaną stratę w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku (z uwzględnieniem zaspokojenia się z posiadanych zabezpieczeń spłaty).

W przypadku pożyczek udzielanych podmiotom zależnym, prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalane jest na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej pożyczkobiorcy, a następnie obliczana jest oczekiwana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku (z uwzględnieniem zaspokojenia się z posiadanych zabezpieczeń spłaty).

*Na dzień bilansowy STALPROFIL S.A. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje tylko jedną pożyczkę udzieloną spółce zależnej. Jej spłata nie jest zagrożona.*

#### 4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

##### a. *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

##### b. *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji lub kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w zależności od charakteru zawartej transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, salda rozrachunków i środków pieniężnych wyceniane są według kursu średniego NBP obowiązującego w danym dniu.

Zyski i straty z tytułu rozliczenia transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku okresu, w którym powstają, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Jednostkę w celu wykorzystania ich przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Późniejsze nakłady ponoszone na rzeczowe aktywa trwałe (np.: w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części) uwzględniania się w wartości bilansowej danego środka trwałego.

W wartości rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, remontów, których przeprowadzenie jest niezbędne. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Spółce danego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostanie zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji księgowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	2,5% - 14%
Maszyny i urządzenia	7% - 33%
Środki transportu	14% - 50%
Pozostałe środki trwałe	10% - 50%

Rzeczowe aktywa trwałe, użytkowane przez Spółkę na podstawie zawartych umów leasingu ze względu na ich charakter, wykazywane są w bilansie w pozycji rzeczowy majątek trwały, we właściwej grupie rodzajowej i podlegają tym samym zasadom, co inne środki trwałe będące własnością Spółki (zgodnie z MSR 17).

Środki trwałe o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Środki trwałe są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, a także poprawności stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych w celu dokonania odpowiednich korekt odpisów amortyzacyjnych w następnych latach obrotowych.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu wykazane są w gruntach.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych w budowie lub wymagających montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Rzeczowe aktywa trwałe sklasyfikowane w 2016 r. jako przeznaczone do sprzedaży, a nie zbyte do 30.06.2018r. ponownie zweryfikowano pod kątem ich wykorzystania ze względu na zawarcie nowego kontraktu budowlanego oraz aktywny udział w postępowaniach przetargowych, mający na celu pozyskanie kolejnych zadań. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że istnieją przesłanki do ponownego objęcia ewidencją środków trwałych niektórych składników majątkowych. Pozostałe składniki majątkowe zlikwidowano.

## 6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte są aktywowane według ceny ich nabycia. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieograniczony. W przypadku naliczania amortyzacji od aktywów o ograniczonym okresie użytkowania (licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe), koszty te są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Aktywowane koszty odpisywane są przez okres 2 lat.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Składniki wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania. Zyski lub straty na wykreśleniu składnika wartości

niematerialnych z ewidencji bilansowej ustala się jako różnice pomiędzy przychodami netto ze zbycia, a wartością bilansową tych wartości niematerialnych i ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## 7. Inwestycje

Udziały w jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie tych odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

## 8. Zapasy

Zapasy wyceniane są wg kosztu nabycia lub po koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto na okres bilansowy.

Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, podlegają także zapasy towarów, które utraciły swoje cechy użytkowe.

Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach są ujmowane w działalności podstawowej, jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce.

Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

W związku ze spadkiem cen wyrobów hutniczych oferowanych na rynku, Spółka na 31.12.2018 r. dokonała przeceny zapasów wyrobów hutniczych (towarów) do poziomu cen tych wyrobów oferowanych na rynku. W STALPROFIL S.A. Oddział Zabrze materiały pozostałe po zakończeniu budowy, wycenia się do wartości godziwej. Utrata wartości jest ujmowana w ciężar wyniku na kontrakcie, na którym nastąpiła utrata, czyli na poziomie wyniku „z działalności podstawowej” (a nie wyniku „z pozostałej działalności operacyjnej”).

## 9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Do końca poprzedniego roku obrotowego, saldo środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych składało się z wymienionych wyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszych oraz niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych i prezentuje je tak, jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Od 2018 r. obrotowego, kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w obu sprawozdaniach jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Na potrzeby sprawozdania został przekształcony okres porównawczy.

Do środków pieniężnych wykazywanych zarówno w bilansie jak i w rachunku przepływów pieniężnych nie zalicza się środków gromadzonych na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – więcej informacji w punkcie 3.

## 10. Aktywa finansowe

### 10.1. Klasyfikacja – instrumenty finansowe

Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz wymogów określonych w MSSF 9 – szczegółowe informacje w pkt 3.

#### *Pożyczki i należności*

Pożyczki i inne należności, to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe”, tj. należności z tytułu dostaw i usług (należności powstałe w wyniku podstawowej działalności Spółki) oraz „pozostałe należności”, w tym:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – tj. należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- inne należności niefinansowe w tym m.in. zaliczki na dostawy, należności od pracowników, należności budżetowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności - w momencie powstania – ujmuje się w wartości nominalnej, tj. w wartości faktycznie należnej od dłużnika. Na dzień bilansowy stan należności wynikający z zapisów księgowych wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Informacje o zasadach szacowania odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w punkcie 3.

### 10.2. Ujmowanie i wycena

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzonych transakcji tj. na dzień, w którym jednostka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów i wycenia się je według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisywane do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Pożyczki i należności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braków istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, o ile nie są zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są ujmowane i wykazywane w wartości godziwej.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka wycenia akcje i udziały w jednostkach zależnych w wartości godziwej przez kapitały własne. Wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych takich jak akcje oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień bilansowy. Notowaniem rynkowym wykorzystywanym w odniesieniu do akcji posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena zakupu.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z ksiąg, gdy Spółka traci kontrolę nad danym aktywem, tj. gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione.



Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej długoterminowych aktywów finansowych tj. posiadanych akcji, z wyjątkiem udziałów w Spółce STF Dystrybucja Sp. z o.o., z uwagi na niski poziom istotności.

W styczniu 2018 roku został sprzedany 100% pakiet udziałów w Spółce KOLB Sp. z o.o.

#### 11. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

#### 12. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej, a wszelkie zmiany w wycenie pochodnych i instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają.

Spółka na bieżąco podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu zmian kursowych na wyniki Spółki.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna.

#### 13. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a. kapitał podstawowy,
- b. pozostałe kapitały, na które składają się kapitały zapasowe i kapitał z aktualizacji wyceny,
- c. zyski zatrzymane, w tym:
  - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
  - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

#### 14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują leasingi, kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki, a na dzień bilansowy są one ujmowane w wysokości

zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic, w kwocie wymagającej zapłaty.

#### 15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Spółka zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
  - zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek od kontrahentów,
  - pozostałe zobowiązania.

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wartość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane (wykonane), ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

#### 16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Jednostce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie ujmowane są odpowiednio jako krótko lub długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, inne świadczenia,
- przewidywane skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych
- potencjalne koszty usunięcia wad lub usterek, w okresie objętym gwarancją
- odroczony podatek dochodowy.

Zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do, odpraw emerytalnych i rentowych. Odprawy emerytalne (rentowe) są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę (rentę). Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych wynika z uregulowań w regulaminie wynagradzania lub zapisów kodeksowych. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Rezerwy na toczące się postępowanie sądowe są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych dowodów, w tym opinii prawników jeżeli występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne niż jego brak.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzy się w związku z: (a) ryzykiem pojawienia się ewentualnych, potencjalnych usterek w okresie gwarancji i rękojmi, jak również na (b) koszty usunięcia usterek, które zostały stwierdzone w wyniku przeglądów w okresie obowiązywania gwarancji. Wysokość rezerw na potencjalne naprawy gwarancyjne zależy od stopnia skomplikowania zakończonego zadania oraz od wcześniejszych doświadczeń Spółki z realizacji podobnych kontraktów. Natomiast wysokość rezerw na naprawy usterek stwierdzonych w okresie gwarancji, pokrywa koszt ich usunięcia, jeżeli jest on znany w momencie tworzenia rezerw. W przypadkach, w których określenie takiego kosztu nie jest możliwe, szacunek rezerw jest uzależniony od zdiagnozowanych ryzyk i prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont, w ciężar których zostały utworzone.

#### 17. Podatek dochodowy bieżący i odroczone

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- podatek bieżący,
- podatek odroczoney.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczoney jest obliczany 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.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Spółka w trakcie okresu sprawozdawczego dokonała zmiany oszacowań, co do ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową, a wartością księgową udziałów w jednostkach zależnych. Zmiany dokonano ze względu na zmianę przepisów podatkowych, która nastąpiła z dniem 01.01.2018 r. Obecnie podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych są zobowiązani do odrębnego ustalania dochodu do opodatkowania osiągniętego z zysków kapitałowych oraz innych źródeł przychodów. Wyodrębnienie zysków kapitałowych, jako oddzielnego źródła przychodów od

innych, w istocie głównych źródeł przychodów podatnika, powoduje niemożność kompensaty dochodów jednej działalności ze stratami drugiej, a w związku z tym brak możliwości rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego. W konsekwencji Spółka nie ujmuje aktywów z tytułu podatku odroczonego od udziałów w jednostkach zależnych.

#### 18. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przyszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przyszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, ale są opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

#### 19. Przychody

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej, bądź należnej ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanych towarów w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną uzyskane korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

W przypadku kontraktów długoterminowych – umów o usługę budowlaną - ich wycena na dzień bilansowy, uwzględniająca regulacje MSSF 15, odbywa się następująco:

Co 3 miesiące, na koniec okresów sprawozdawczych, dokonuje się szczegółowej analizy poszczególnych, niezakończonych kontraktów na usługi budowlano-montażowe i oszacowania ich przychodów i kosztów, czyli wyniku o usługę budowlaną. Do analizy kwalifikowane są kontrakty, dla których:

- a. wartość przychodów z umowy przekracza kwotę mniejszą z: (i) 200.000 zł lub (ii) 2% przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym,
- b. wartość przychodów z umowy nie przekracza kwoty mniejszej z: (i) 200.000 zł lub (ii) 2% przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym, ale czas realizacji kontraktu przekracza 6 miesięcy.

Szacunki te opierają się o zaplanowane budżety realizacji robót, wykorzystując założenia techniczne i konstrukcyjne projektu oraz ceny rynkowe materiałów i usług, koniecznych do wykonania kolejnych etapów budowy.

Spółka wycenia kontrakty otwarte według MSSF 15, metodą stopnia zaawansowania, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia:

- a. (MSSF 15.39) Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu, ujmuje się przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania Spółki do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).
- b. (MSSF 15.40) Spółka stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu, oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, ocenia się stopień spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.
- c. (MSSF 15.B18) Spółka stosuje metody oparte na nakładach, do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady, poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania całego świadczenia.
- d. (MSSF 15.42) Stosując metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania, wyłącza się z pomiaru wszelkie dobra lub usługi, w odniesieniu do których Spółka nie przenosi kontroli, na rzecz klienta. Natomiast jeśli wraz ze spełnieniem zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą na rzecz klienta, wówczas uwzględnia takie dobra lub usługi w pomiarze stopnia spełnienia zobowiązania.
- e. (MSSF 15.43) W przypadku zmiany okoliczności zachodzących w miarę upływu czasu, Spółka aktualizuje swój pomiar stopnia spełnienia zobowiązania tak, aby odzwierciedlić zmiany zachodzące w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawia się umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę, a płatnością dokonywaną przez klienta.

Spółka prezentuje:

- a. Nadwyżkę przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi – w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji Aktywa – rozliczenia międzyokresowe czynne – wycena budów.
- b. Nadwyżkę przychodów zafakturowanych nad przychodami szacowanymi – w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji Pasywa – rozliczenia międzyokresowe przychodów – wycena budów.
- c. Wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia są prezentowane oddzielnie jako należność.

Ponadto przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- a. pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym:
  - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
  - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
  - odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów
  - inne przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością, a wpływające na wynik finansowy.
- b. przychody finansowe, stanowiące przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:
  - zyski z tytułu różnic kursowych netto powstałe na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki (pożyczki, kredyty),

- zyski z realizacji oraz wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych,
- odsetki od należności i udzielonych pożyczek.

## 20. Koszty

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

- a. koszt własny sprzedaży – obejmuje koszt własny sprzedaży towarów i usług,
- b. koszty sprzedaży – obejmują koszty handlowe, koszty reklamy,
- c. koszty ogólnego zarządu – obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółki.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym:
  - straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
  - utworzone rezerwy na sprawy sporne,
  - przekazane darowizny,
  - odpisy aktualizujące wartość należności.
- koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:
  - odsetki od kredytów, zobowiązań,
  - różnice kursowe.

## 21. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego przyporządkowane są nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów i ujmuje się je jako część nabycia lub koszt wytworzenia.

## 22. Leasing

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywa pozostaje udziałem leasingodawcy stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty, metodą liniową, przez okres leasingu.

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszanie zobowiązania z tytułu leasingu.

Od dnia 01.01.2019 rozliczanie umów leasingowych w Spółce następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Każda umowa leasingowa (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i leasingu przedmiotów niskowartościowych) będzie ujmowana w księgach rachunkowych Jednostki jak leasing finansowy.,

Spółka zalicza do leasingu umowy, które dają jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas, w zamian za wynagrodzenie. Przyjmuje się, że prawo kontroli istnieje, jeżeli Spółka ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystywania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Umowy najmu zawarte na czas nieokreślony, jako niespełniające definicji umowy leasingu, Spółka nie rozlicza wg zasad ustalonych w MSSF 16.

Dokonując klasyfikacji umów, Spółka odróżnia umowy leasingu lub umowy zawierające elementy leasingu, od umów o świadczenie usług. W umowie leasingu Jednostka otrzymuje i kontroluje prawo do korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów w określonym okresie udostępnienia, natomiast w umowie o świadczenie usług Jednostka nie otrzymuje składnika aktywów, który kontroluje w okresie umowy. W



przypadku, gdy umowa leasingu jest połączona z umową o usługi, Spółka rozdziela leasing od świadczenia usługi, a uregulowania MSSF 16 stosuje wyłącznie do leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje w księgach rachunkowych prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Elementem wartości początkowej prawa do korzystania ze składnika aktywów będą:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- opłaty leasingowe zapłacone na rzecz leasingodawcy w dniu rozpoczęcia leasingu lub wcześniej pomniejszone o wszelkie zachęty otrzymane w ramach leasingu;
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę, np. związane z montażem;
- szacunkowe koszty demontażu, usunięcia składnika, doprowadzenia miejsca do stanu poprzedniego lub innego stanu określonego w umowie, które poniesie jednostka (chyba że koszty te dotyczą kosztów wytworzenia zapasów).

W następnych okresach Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według modelu kosztowego (MSR 16). W modelu kosztowym na dzień bilansowy prawo do korzystania ze składnika aktywów wyceniane jest w wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy prawo do korzystania ze składnika aktywów dotyczy klasy aktywów trwałych, która jest przeszacowywana zgodnie z MSR 16, wówczas Spółka prawo do korzystania też wycenia w ten sposób. W modelu przeszacowania odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym, a kwoty wynikające z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Spółka stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej zgodnie z MSR 40, to ten model wyceny analogicznie stosuje także do wyceny prawa do korzystania ze składnika aktywów stanowiącego nieruchomość inwestycyjną.

Dla umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych Spółka nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań, a są one rozliczane w okresie leasingu bezpośrednio w koszty metodą liniową. Krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W przypadku leasingu przedmiotów niskowartościowych Spółka za podstawę oceny „niskiej” wartości nowego składnika aktywów uznaje kwotę wynosząca mniej, niż 5 000,00 USD, w przeliczeniu na PLN, wg kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia umowy.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa do użytkowania składników aktywów Spółka prezentuje w tej samej pozycji, w której przedmiot umowy leasingu byłby wykazywany, gdyby był jej własnością, a także ujawnia w informacjach dodatkowych, które pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej obejmują prawa do użytkowania składników aktywów.

Zastosowanie MSSF 16 będzie mieć następujący wpływ na sprawozdanie:

Na dzień 1 stycznia 2019 ujęto:

- po stronie Pasywów
  - długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 6 096 tys. zł
  - krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 136 tys. zł
- po stronie Aktywów
  - środki trwałe – grunty w kwocie 5 915 tys. zł
  - środki trwałe – środki transportu w kwocie 317 tys. zł

Na dzień pierwszego zastosowania wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny Spółki.

### 23. Dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.

#### 24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Jednostka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów oraz rodzaj działalności usługowej.

Spółka funkcjonuje w dwóch segmentach działalności:

1. Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym (segment stalowy), obejmujący głównie handel wyrobami hutniczymi realizowany przez STALPROFIL S.A., poza Oddziałem w Zabrze;
2. Działalność związana z infrastrukturą sieci przesyłowych gazów (segment infrastruktury) polegająca na budowie sieci gazowych, realizowana przez Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze.

Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze, utworzony został na bazie majątku przejętej w dniu 01.12.2016 r. Spółki ZRUG Zabrze S.A.

Strategicznym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest obrót wyrobami hutniczymi, realizowany przez segment stalowy.

Emitent działa w jednym segmencie geograficznym. Większość sprzedaży eksportowej, to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw o jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych.

#### 25. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w układzie kalkulacyjnym.

#### 26. Szacunki i osady księgowe

Szacunki Zarządu Spółki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość składników aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczone podatki dochodowe,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na prawdopodobne przyszłe koszty (ryzyka).

Stosowana metoda ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna, z wymogami MSSF.

Zmiany odpisów aktualizujących przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

Skutki zmian, w tym spowodowane ich weryfikacją, jednostka uwzględnia, stosując podejście prospektywne i odnosi odpowiednio w ciężar lub na dobro wyniku finansowego lub na kapitał własny:

- roku obrotowego, w którym nastąpiła zmiana, jeżeli zmiana dotyczy tylko tego roku,

- roku obrotowego, w którym nastąpiła zmiana i lat przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy wszystkich tych okresów.

Podejście prospektywne wartości szacunkowych oznacza zastosowanie zmienionych wartości szacunkowych od dnia dokonania ich zmian. Wyjątkiem jest okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, o którym mowa w art. 32 ust. 3 UoR.

Zmiana szacunku kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych nie wymaga przekształcenia danych porównawczych, ani dodatkowych prezentacji w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący.

Spółka tworzy rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka rozdziela rezerwy na świadczenia pracownicze na:

- rezerwy związane z kosztami bieżącego i przeszłego zatrudnienia - wykazując je w rachunku zysków i strat
- rezerwy związane z kosztami przyszłego zatrudnienia – wykazując je w pozostałych dochodach całkowitych.

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych dokonywane są przez aktuarium. Dla oszacowania rezerwy na dzień 31.12.2018 r. aktuarium przyjął m. in. poniższe założenia:

- stopa wzrostu wynagrodzeń – 5% w latach 2019-2024, 1% w roku 2025 i kolejnych latach;
- stopa dyskontowa – została oszacowana w wysokości 3,2% rocznie i wyznaczona na podstawie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu (według wskaźnika stopy zwrotu w okresie do wykupu) notowanych na GPW w dniu 30.11.2018 roku.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

### III. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

#### 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA (tys. zł)	Numer noty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>151 657</b>	<b>204 291</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	86 780	81 758
Inne wartości niematerialne	NOTA NR 3	101	165
Długoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 4	60 532	105 439
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	3 919	16 929
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 6	325	
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>283 436</b>	<b>238 362</b>
Zapasy	NOTA NR 5	152 550	134 753
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 6	127 486	84 415
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 6	122 476	76 206
należności z tytułu przekazanych zaliczek	NOTA NR 6	1 703	1 484
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 6	318	2 387
Należności z tytułu podatku dochodowego	NOTA NR 6	1 934	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 4	5	6
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	7	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	NOTA NR 7	1 454	4 470
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			14 716
<b>Aktywa razem</b>		<b>435 093</b>	<b>442 653</b>

PASYWA (tys. zł)	Numer noty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>		<b>235 339</b>	<b>274 418</b>
Kapitał podstawowy	NOTA NR 8	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	NOTA NR 9	171 166	157 599
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	NOTA NR 9	30 451	90 353
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		23 972	16 716
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>49 515</b>	<b>50 710</b>
Rezerwy	NOTA NR 10	585	684
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	1 626	2 904
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	44 590	45 179
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13	2 055	1 264
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 12	659	679
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>150 239</b>	<b>117 525</b>
Rezerwy	NOTA NR 10	7 426	19 311
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	8 800	19 864
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 11	4 590	4 590
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13	972	805
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 12	128 451	72 350
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 12	93 883	66 391
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	NOTA NR 12	19 757	3 113
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 12	3 786	206
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	NOTA NR 12		598
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25		7
<b>Pasywa razem</b>		<b>435 093</b>	<b>442 653</b>

## 2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY (tys. zł)	Numer noty	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</b>	NOTA NR 15	<b>696 975</b>	<b>562 315</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b>	NOTA NR 16	<b>638 797</b>	<b>509 794</b>
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>58 178</b>	<b>52 521</b>
Pozostałe przychody	NOTA NR 17	5 121	6 193
Koszty sprzedaży	NOTA NR 16	20 420	19 768
Koszty ogólnego zarządu	NOTA NR 16	17 631	16 745
Pozostałe koszty	NOTA NR 17	2 346	2 376
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>22 902</b>	<b>19 825</b>
Przychody finansowe	NOTA NR 18	2 909	2 817
Koszty finansowe	NOTA NR 18	2 080	2 512
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>23 731</b>	<b>20 130</b>
Podatek dochodowy	NOTA NR 19	3 778	3 767
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>		<b>19 953</b>	<b>16 363</b>
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>19 953</b>	<b>16 363</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>		<b>(56 235)</b>	<b>(5 729)</b>
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		<b>(44 807)</b>	<b>(5 689)</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów		(44 807)	(7 106)
Podatek dochodowy dotyczący aktualizacji wyceny aktywów	NOTA NR 19		1 417
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane		<b>(11 428)</b>	<b>(40)</b>
Podatek dochodowy dotyczący aktualizacji wyceny aktywów		(11 251)	
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(218)	(50)
Podatek dochodowy dotyczący rezerw na świadczenia pracownicze	NOTA NR 19	41	10
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>(36 282)</b>	<b>10 634</b>

	Numer noty	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)</b>			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	NOTA NR 24	1,14	0,94
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	NOTA NR 24	1,14	0,94



## 3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA (tys. zł)	po zmianie		przed zmianą
	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017	
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>23 731</b>	<b>20 130</b>	<b>20 130</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(17 813)</b>	<b>(17 133)</b>	<b>(17 133)</b>
Amortyzacja środków trwałych	4 938	4 831	4 831
Amortyzacja wartości niematerialnych	147	176	176
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	3	(51)	(51)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 629	1 800	1 800
Przychody z tytułu dywidend	(1 777)	(1 982)	(1 982)
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	171	74	74
Zmiana stanu rezerw	(11 985)	3 165	3 165
Zmiana stanu zapasów	(17 797)	(13 035)	(13 035)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(29 712)	(13 915)	(13 915)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	42 528	2 610	2 610
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(5 742)	(756)	(756)
Inne korekty	(216)	(50)	(50)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 918</b>	<b>2 997</b>	<b>2 997</b>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 439	20	20
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	14 454		
Wpływy z tytułu odsetek	69	68	68
Wpływy z tytułu dywidend	1 777	1 982	1 982
Spłaty udzielonych pożyczek	100		
Inne wpływy inwestycyjne	72	175	175
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 061	2 206	2 206
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	102		
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 748</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z kredytów i pożyczek	12 166	8 579	1 067
Inne wpływy finansowe			
Spłata kredytów i pożyczek	23 782	4 590	4 590
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 290	844	844
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	3 150	1 750	1 750
Zapłacone odsetki	1 419	1 680	1 846
Inne wydatki	218	167	
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(17 693)</b>	<b>(452)</b>	<b>(7 963)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(3 027)</b>	<b>2 584</b>	<b>(4 927)</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>4 470</b>	<b>1 901</b>	<b>(4 511)</b>
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	11	(15)	(15)
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>1 454</b>	<b>4 470</b>	<b>(9 453)</b>

## 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>157 599</b>	<b>90 353</b>	<b>16 716</b>	<b>274 418</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów				(44 808)		<b>(44 808)</b>
Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży udziałów w spółce zależnej				(4 526)	4 526	
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(218)		<b>(218)</b>
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				(10 350)	(860)	<b>(11 210)</b>
Połączenie ze STALPROFIL HANDEL Sp. z o.o.			354			<b>354</b>
Podział zysku netto			13 213		(13 213)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					19 953	<b>19 953</b>
Dywidendy					(3 150)	<b>(3 150)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>171 166</b>	<b>30 451</b>	<b>23 972</b>	<b>235 339</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>150 380</b>	<b>96 435</b>	<b>8 969</b>	<b>265 534</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów				(7 106)		<b>(7 106)</b>
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(50)		<b>(50)</b>
Zyski / (straty) z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				(353)	353	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				1 427		<b>1 427</b>
Podział zysku netto			7 219		(7 219)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					16 363	<b>16 363</b>
Dywidendy					(1 750)	<b>(1 750)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>157 599</b>	<b>90 353</b>	<b>16 716</b>	<b>274 418</b>

## 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>85 657</b>	<b>5 102</b>	<b>20 735</b>	<b>4 126</b>	<b>119 208</b>
Korekty		365	10	(334)	14	55
<b>Wartość brutto na początek okresu (po korektach)</b>	<b>3 588</b>	<b>86 022</b>	<b>5 112</b>	<b>20 401</b>	<b>4 140</b>	<b>119 263</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>665</b>	<b>1 640</b>	<b>9 086</b>	<b>559</b>	<b>11 950</b>
- nabycie		665	889	8 567	151	10 272
- przekazanie do użytkowania			751	288		1 039
- inne ( przywrócone do użytkowania )				231	408	639
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>163</b>	<b>2 378</b>	<b>139</b>	<b>2 689</b>
- sprzedaż			160	2 025	61	2 246
- likwidacja		9		353	78	440
- inne			3			3
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>86 678</b>	<b>6 589</b>	<b>27 109</b>	<b>4 560</b>	<b>128 524</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>		<b>17 368</b>	<b>4 039</b>	<b>12 767</b>	<b>3 276</b>	<b>37 450</b>
Korekty		141	10	(110)	14	55
<b>Wartość umorzenia na początek okresu (po korektach)</b>	<b>-</b>	<b>17 509</b>	<b>4 049</b>	<b>12 657</b>	<b>3 290</b>	<b>37 505</b>
amortyzacja za okres		2 416	329	1 789	404	4 938
inne zwiększenia				207	370	577
zmniejszenia		5	6	1 135	130	1 276
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>19 920</b>	<b>4 372</b>	<b>13 518</b>	<b>3 934</b>	<b>41 744</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	19 920	4 372	13 518	3 934	41 744
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>66 758</b>	<b>2 217</b>	<b>13 591</b>	<b>626</b>	<b>86 780</b>

1. Wartość inwestycji rozpoczętych: 164 tys. zł
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 3 516 tys. zł
3. Hipoteki: 47 908 tys. zł
4. Zastaw na środkach trwałych: 2 136 tys. zł
5. Wartość "gruntów" jest równa wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.
6. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2018r. przedmiotem leasingu finansowego z opcją zakupu, z podziałem na grupy wg KŚT:

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa IV	193	3	190
Grupa V	95	8	87
Grupa VI	4 670	1 530	3 140
Grupa VII	1 640	380	1 260
Grupa VIII	242	151	91

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>85 119</b>	<b>3 892</b>	<b>19 344</b>	<b>3 865</b>	<b>115 808</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	<b>674</b>	<b>1 379</b>	<b>1 506</b>	<b>305</b>	<b>3 864</b>
- nabycie		674	172	1 249	63	2 158
- przekazanie do użytkowania			522		242	764
- inne			685	257		942
<b>Zmniejszenia</b>	-	<b>136</b>	<b>169</b>	<b>115</b>	<b>44</b>	<b>464</b>
- sprzedaż			129		11	140
- likwidacja		136	40	115	33	324
- inne						-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>85 657</b>	<b>5 102</b>	<b>20 735</b>	<b>4 126</b>	<b>119 208</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>		<b>15 123</b>	<b>3 215</b>	<b>10 933</b>	<b>2 971</b>	<b>32 242</b>
amortyzacja za okres		2 381	336	1 766	348	4 831
inne zwiększenia			657	182		839
zmniejszenia		136	169	114	43	462
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	<b>17 368</b>	<b>4 039</b>	<b>12 767</b>	<b>3 276</b>	<b>37 450</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	17 368	4 039	12 767	3 276	37 450
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 588</b>	<b>68 289</b>	<b>1 063</b>	<b>7 968</b>	<b>850</b>	<b>81 758</b>

- Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 3 tys. zł
- Wartość bilansowa urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31.12.r. na mocy leasingu finansowego z opcją zakupu 3 293 tys. zł
- Hipoteki 58 865 tys. zł
- Zastaw na środkach trwałych 3 189 tys. zł
- Wartość "gruntów" jest równa wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień r. przedmiotem leasingu finansowego z opcją zakupu, z podziałem na grupy wg KŚT:

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa VI	3 601	1 072	2 529
Grupa VII	734	181	553
Grupa VIII	241	30	211

- Zgodnie z decyzją Kierownika Jednostki aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wykazano odrębnie, w wartości niższej z: wartości księgowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wartość księgowa netto tych środków na dzień 31.12.2017r. wynosi 535.469,16 zł, odpis aktualizujący - 273.049,88 zł, wartość bilansowa 262.419,28 zł.

## 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE – NOTA NR 2

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>		<b>1 200</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	<b>1 200</b>
- zbycie		1 200
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	-	-
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	-
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-

## 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>				<b>1 053</b>	<b>1 053</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	<b>83</b>	<b>83</b>
- nabycie				83	83
- inne					-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>1 136</b>	<b>1 136</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>				<b>888</b>	<b>888</b>
amortyzacja za okres				147	147
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>1 035</b>	<b>1 035</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	1 035	1 035
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>101</b>	<b>101</b>

Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>				<b>1 019</b>	<b>1 019</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	<b>34</b>	<b>34</b>
- nabycie				29	29
- inne				5	5
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>1 053</b>	<b>1 053</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>				<b>712</b>	<b>712</b>
amortyzacja za okres				176	176
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>888</b>	<b>888</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	888	888
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>165</b>	<b>165</b>

Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.



## 8. AKTYWA FINANSOWE – NOTA NR 4

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>Akcje spółek notowanych na giełdzie</b>		
Wartość na początek okresu	103 037	110 143
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	44 807	7 106
wycena wg wartości godziwej	44 807	7 106
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>58 230</b>	<b>103 037</b>
<b>Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie</b>		
Wartość na początek okresu	102	14 556
Zwiększenia	102	-
nabycie	102	-
Zmniejszenia	102	14 454
połączenie ze STALPROFIL HANDEL Sp. z o.o.	102	-
przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	14 454
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>102</b>
<b>RAZEM</b>	<b>58 332</b>	<b>103 139</b>

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym :	2 205	2 306
długoterminowe	2 200	2 300
krótkoterminowe	5	6
<b>RAZEM</b>	<b>2 205</b>	<b>2 306</b>

## 9. ZAPASY – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Wycena według ceny nabycia/kosztu w wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	5 754	277	175	209	311	6 982	5 443	94 594
Produkty w toku	775				-		775	
Towary	150 154	1 655	254	2 421	3 822	560 646	146 332	
<b>RAZEM</b>	<b>156 683</b>	<b>1 932</b>	<b>429</b>	<b>2 630</b>	<b>4 133</b>	<b>567 628</b>	<b>152 550</b>	<b>94 594</b>

W roku 2018 Spółka odwróciła część dokonanego w ubiegłym roku odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 429 tys. zł, w związku z ich sprzedażą (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2018 została wykazana wg cen zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 94.594 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce przez banki (kolumna 8).

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Wycena według ceny nabycia/kosztu w wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	1 736	340	163	100	277	3 195	1 459	84 386
Produkty w toku	560				-		560	
Towary	134 389	1 367	101	389	1 655	490 928	132 734	
<b>RAZEM</b>	<b>136 685</b>	<b>1 707</b>	<b>264</b>	<b>489</b>	<b>1 932</b>	<b>494 123</b>	<b>134 753</b>	<b>84 386</b>

W roku 2017 Spółka odwróciła część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 264 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2017 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 84 386 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce przez banki (kolumna 8).

## 10. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – NOTA NR 6

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>126 709</b>	<b>79 789</b>
część długoterminowa	182	308
od pozostałych jednostek	182	308
część krótkoterminowa	126 527	79 481
od jednostek zależnych	41 204	24 028
od jednostek powiązanych	408	238
od pozostałych jednostek	84 915	55 215
<b>Przedpłaty</b>	<b>1 703</b>	<b>1 484</b>
część krótkoterminowa	1 703	1 484
od pozostałych jednostek	1 703	1 484
<b>Pozostałe należności</b>	<b>13 966</b>	<b>14 983</b>
część krótkoterminowa	13 966	14 983
od pozostałych jednostek	13 966	14 983
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>1 159</b>	<b>2 812</b>
część długoterminowa	325	-
część krótkoterminowa	834	2 812
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>14 653</b>	<b>15 654</b>
<b>Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>2 005</b>	<b>2 028</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 539	723
należność główna	502	213
należność odsetkowa	1 037	510
pozostałe należności	466	1 305
<b>Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości</b>	<b>932</b>	<b>3 029</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:</b>	<b>15 726</b>	<b>14 653</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 233	3 583
należność główna	3 291	2 908
należność odsetkowa	942	675
pozostałe należności	11 493	11 070
<b>RAZEM</b>	<b>127 811</b>	<b>84 415</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęto w pozostałych kosztach (należności główne) i kosztach finansowych (odsetki) w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Spółka, naliczając odsetki dla jednostek niepowiązanych, jednocześnie tworzy na nie odpisy aktualizujące.

**11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY – NOTA NR 7**

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	872	4 314
Lokaty krótkoterminowe	582	156
<b>RAZEM</b>	<b>1 454</b>	<b>4 470</b>

**12. KAPITAŁ PODSTAWOWY – NOTA NR 8**

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (szt.)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	17 500 000	17 500 000
<b>RAZEM</b>	<b>17 500 000</b>	<b>17 500 000</b>

**13. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY – NOTA NR 9**

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>157 599</b>	<b>90 353</b>	<b>247 952</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)		(44 807)	(44 807)
Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży udziałów w spółce zależnej		(4 526)	(4 526)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(208)	(208)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		(10 361)	(10 361)
Połączenie ze STALPROFIL HANDEL Sp. z o.o.	354		354
Podział zysku netto	13 213		13 213
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>171 166</b>	<b>30 451</b>	<b>201 617</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>150 380</b>	<b>96 435</b>	<b>246 815</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)		(7 106)	(7 106)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(50)	(50)
Zyski / (straty) z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny		(353)	(353)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		1 427	1 427
Podział zysku netto	7 219		7 219
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>157 599</b>	<b>90 353</b>	<b>247 952</b>

**14. REZERWY – NOTA NR 10**

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>10 293</b>	<b>115</b>	<b>2 323</b>	<b>7 264</b>	<b>19 995</b>
- krótkoterminowe na początek okresu	10 293	115	1 639	7 264	19 311
- długoterminowe na początek okresu	-	-	684		684
<b>Zwiększenia</b>	<b>172</b>	<b>90</b>	<b>3 871</b>	<b>280</b>	<b>4 413</b>
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	172	90	3 871	280	4 413
<b>Zmniejszenia</b>	<b>5 311</b>	<b>76</b>	<b>4 433</b>	<b>6 577</b>	<b>16 397</b>
- wykorzystane w ciągu roku	619	76	3 725	5 856	10 276
- rozwiązane ale niewykorzystane	4 692		708	721	6 121
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>5 154</b>	<b>129</b>	<b>1 761</b>	<b>967</b>	<b>8 011</b>
- krótkoterminowe na koniec okresu	5 154	129	1 176	967	7 426
- długoterminowe na koniec okresu			585		585

Rezerwy na odprawy emerytalne ustalone zostały zgodnie z MSR 19. Na koniec każdego roku obrotowego wielkość rezerw jest aktualizowana.

Spółka dokonuje rozdzielania tworzonych w roku obrotowym rezerw na świadczenia pracownicze na:

- rezerwy związane z kosztami bieżącego i przeszłego zatrudnienia - wykazując je w rachunku zysków i strat
- rezerwy związane z kosztami przyszłego zatrudnienia - wykazując je w pozostałych dochodach całkowitych zgodnie z znowelizowanym MSR 19

Do wyliczeń rezerwy zgodnie z MSR 19 została zastosowana metoda "Projected Unit Credit". Zobowiązania rozpoznane na bazie memorialowej zostały ustalone jako te przyszłe zdyskontowane płatności, skorygowane o wskaźniki ruchów kadrowych i demograficznych i płacowych, do których pracownicy nabyli prawo na dzień bilansowy.

Stopy dyskontowa, stopa wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźnik rotacji są kluczowymi założeniami aktuarialnymi mającymi wpływ na stan rezerw na świadczenia pracownicze. Wybór stopy dyskontowej jest związany z bieżącą sytuacją na rynku obligacji skarbowych, natomiast wybór planowanych wzrostów wynagrodzeń jest odzwierciedleniem strategii spółki STALPROFIL S.A. w zakresie kształtowania polityki płacowej w przyszłości. Dodatkowo na stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ma wpływ wskaźnik rotacji pracowników przyjmowany na podstawie historycznej rotacji pracowników spółki oraz szacunków na przyszłość.

Na dzień bilansowy 31.12.2018r. przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,2%.

Zgodnie z MSR 19 spółka ujawnia analizę wrażliwości dla każdego istotnego założenia aktuarialnego na koniec okresu sprawozdawczego, pokazującą jaki wpływ na zobowiązanie miałyby zmiany odpowiednich założeń aktuarialnych.

W związku z powyższym dokonano analizy wrażliwości dla następujących założeń:

- zmiana stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p,
- zmiana stopy wzrostu przyszłych wynagrodzeń o +/- 0,5 p.p,
- zmiana wskaźnika rotacji pracowników o +/- 0,5 p.p.

Wyniki przeprowadzonych kalkulacji kształtują się następująco (w tys. zł):

(tys. zł)	Wartość bilansowa	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	558	588	531	530	588	568	550
odprawy rentowe	61	63	58	59	63	63	59
<b>RAZEM</b>	<b>619</b>	<b>651</b>	<b>589</b>	<b>589</b>	<b>651</b>	<b>631</b>	<b>609</b>

## 15. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI – NOTA NR 11

Krótkoterminowe (tys. zł)	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym w PEKAO S.A. /PLN/	WIBOR+marża	30-06-2020	219	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. /PLN/	WIBOR+marża	22-09-2020	180	-
Kredyt w rachunku bieżącym w mBanku S.A./ PLN	WIBOR+marża	31-01-2019	3 633	9 493
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-03-2020	789	3 127
Kredyt obrotowy w PEKAO S.A. /EUR/	EURIBOR+marża	30-06-2020	3 961	-
Kredyt wielocelowy w PKO BP. S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego /PLN/	WIBOR+marża	22-09-2020	-	1 304
Kredyt inwestycyjny PKO BP S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego /PLN/	WIBOR+marża	31-12-2019	4 590	4 590
Pożyczka udzielona przez IZOSTAL S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-07-2019	-	5 871
<b>RAZEM</b>			<b>13 372</b>	<b>24 385</b>

Długoterminowe (tys. zł)	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na	
			Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kredyt wielocelowy w PKO BP S.A. /PLN/	WIBOR+marża	22-09-2020	7 000	6 000
Kredyt obrotowy w mBank S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-01-2020	8 000	10 000
Kredyt inwestycyjny w PKO BP S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-12-2020	4 590	9 179
Kredyt obrotowy w mBank S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-01-2020	9 000	10 000
Kredyt obrotowy w PEKAO S.A. /PLN/	WIBOR+marża	28-12-2020	7 000	-
Kredyt obrotowy w mBank S.A. /PLN/	WIBOR+marża	31-01-2020	9 000	10 000
<b>RAZEM</b>			<b>44 590</b>	<b>45 179</b>

1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek krótkoterminowych z bilansem (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanego kredytu	13 372	24 385
- kwota naliczonych odsetek od kredytu	18	69
	<b>13 390</b>	<b>24 454</b>
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>STALPROFIL S.A.</b>		
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych		
- weksle własne in blanco		
- hipoteki na nieruchomościach:	47 908	58 865
- zastaw rejestrowy na zapasach:	94 594	84 386
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	2 136	3 189
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	36 205	37 259
- cesje wierzytelności handlowych:	7 935	7 935
3. Niewykorzystane limity kredytowe w rachunkach bieżących (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
	43 780	37 776

## 16. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – NOTA NR 12

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>93 883</b>	<b>66 391</b>
część długoterminowa	473	68
wobec pozostałych jednostek	473	68
część krótkoterminowa	93 410	66 323
wobec jednostek zależnych	-	8 492
wobec jednostek powiązanych	47 322	26 928
wobec pozostałych jednostek	46 088	30 903
<b>Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy</b>	<b>19 757</b>	<b>3 113</b>
część krótkoterminowa	19 757	3 113
wobec pozostałych jednostek	19 757	3 113
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>11 006</b>	<b>2 621</b>
część krótkoterminowa	11 006	2 621
wobec pozostałych jednostek	11 006	2 621
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów:</b>	<b>4 464</b>	<b>904</b>
- część długoterminowa	659	679
- część krótkoterminowa	3 805	225
<b>RAZEM</b>	<b>129 110</b>	<b>73 029</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 -dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14-21 dniowym terminem płatności.



## 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – NOTA NR 13

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

## PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018		Na dzień 31.12.2017	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 170	972	831	805
w okresie od 1 roku do 5 lat	1 949	2 055	1 358	1 264
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 119</b>	<b>3 027</b>	<b>2 189</b>	<b>2 069</b>

Na dzień 31.12.2018r. Spółka jest stroną umów leasingu finansowego samochodów ciężarowych, dostawczych i osobowych oraz maszyn i urządzeń.

Wartość netto miesięcznych rat wynosi 105 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na luty 2023 r.

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

Na dzień 31.12.2018r. Spółka jest stroną umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych.

Wartość netto miesięcznych rat wynosi: 15 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na luty 2022 r.

Na dzień 31.12.2018r. spółka jest stroną umowy najmu nieruchomości przy ul. Magazynowej 6 w Zabrze, wykorzystywanej jako siedziba Oddziału w Zabrze,

Wartość netto miesięcznego czynszu wynosi: 31 tys. zł

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

## 18. UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO – NOTA NR 14

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym			
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>45 236</b>	<b>4 590</b>	<b>13 924</b>	<b>5 883</b>	<b>2 069</b>	<b>71 702</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	8 000		4 166		2 248	14 414
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	139		79			218
Naliczone odsetki	749		559	3	113	1 424
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(4 945)	(4 590)	(9 942)	(5 886)	(1 402)	(26 765)
- spłata kapitału	(4 000)	(4 590)	(9 321)	(5 871)	(1 289)	(25 071)
- zapłacone odsetki	(806)		(542)	(15)	(113)	(1 476)
- zapłacone prowizje	(139)		(79)			(218)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych			13			13
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(4 590)	4 590				
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>44 589</b>	<b>4 590</b>	<b>8 799</b>	<b>-</b>	<b>3 028</b>	<b>61 006</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym			
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>48 804</b>	<b>4 590</b>	<b>6 412</b>	<b>5 871</b>	<b>2 202</b>	<b>67 879</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	1 067		14 288		742	16 097
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	104		60			164
Naliczone odsetki	1 019		474	141	80	1 714
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(1 101)	(4 590)	(7 310)	(129)	(924)	(14 054)
- spłata kapitału		(4 590)	(6 776)		(844)	(12 210)
- zapłacone odsetki	(997)		(474)	(129)	(80)	(1 680)
- zapłacone prowizje	(104)		(60)			(164)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	(67)					(67)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(4 590)	4 590			(31)	(31)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>45 236</b>	<b>4 590</b>	<b>13 924</b>	<b>5 883</b>	<b>2 069</b>	<b>71 702</b>

## 19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – NOTA NR 15

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	86 617	18 186
przychody zafakturowane	92 266	12 628
przychody z wyceny realizowanych kontraktów	(5 649)	5 558
Przychody ze sprzedaży materiałów	140	44
Przychody ze sprzedaży towarów	607 450	543 632
Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałych usług	2 768	453
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>696 975</b>	<b>562 315</b>
Przychody ze sprzedaży krajowej	645 867	517 882
Przychody ze sprzedaży eksportowej	51 108	44 433

Głównymi odbiorcami Spółki, posiadającymi w roku 2018 co najmniej 10% udział w przychodach ze sprzedaży były: MHBP Zbigniew Kania oraz OGP Gaz-System S.A.. Pomędzy STALPROFIL S.A., a wyżej wymienionymi odbiorcami nie istnieją żadne formalne powiązania.

## 20. KOSZTY RODZAJOWE – NOTA NR 16

KOSZTY RODZAJOWE (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	4 938	4 831
Amortyzacja wartości niematerialnych	147	176
Koszty świadczeń pracowniczych	28 936	22 075
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	8 383	4 517
Koszty usług obcych	70 369	15 281
Koszty podatków i opłat	2 028	1 938
Pozostałe koszty	3 807	1 805
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(3 160)	4 124
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	561 400	491 560
<b>RAZEM</b>	<b>676 848</b>	<b>546 307</b>
Koszty sprzedaży	20 420	19 768
Koszty ogólnego zarządu	17 631	16 745
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	638 797	509 794
<b>RAZEM</b>	<b>676 848</b>	<b>546 307</b>

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	23 810	18 501
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 541	2 754
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	516	-
Koszty świadczeń emerytalnych	25	39
Świadczenia na rzecz BHP	442	383
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	276	237
Pozostałe	326	161
<b>RAZEM</b>	<b>28 936</b>	<b>22 075</b>

## 21. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY – NOTA NR 17

POZOSTAŁE PRZYCHODY (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	20
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	44	2 610
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	175	163
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	1 442
Rozwiązanie innych rezerw	3 222	1 045
Zwrot opłat sądowych	106	10
Otrzymane kary i odszkodowania	1 063	657
Zwrot nadpłaconego podatku	57	-
Pozostałe	454	246
<b>RAZEM</b>	<b>5 121</b>	<b>6 193</b>

POZOSTAŁE KOSZTY (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	4	-
Wartość zlikwidowanych materiałów niepełnowartościowych	-	142
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	760	1 517
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	184	100
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	129	119
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	-	271
Odszkodowania, kary umowne, grzywny	15	2
Niedobory inwentaryzacyjne	856	59
Darowizny	4	3
Opłaty sądowe	193	48
Pozostałe	160	115
<b>RAZEM</b>	<b>2 346</b>	<b>2 376</b>

## 22. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE – NOTA NR 18

PRZYCHODY FINANSOWE (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	632	404
Przychody z dywidend	1 777	1 982
Zyski z tytułu różnic kursowych	337	-
Anulowanie odsetek naliczonych	-	366
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	163	65
- należności odsetkowych	163	65
<b>RAZEM</b>	<b>2 909</b>	<b>2 817</b>

KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 388	2 091
- kredytów bankowych	1 259	1 493
- otrzymanych pożyczek	6	141
- zobowiązań handlowych	2	372
- zobowiązań budżetowych	8	5
- umów leasingu finansowego	113	80
Koszty prowizji, w tym dotyczące:	269	186
- kredytów bankowych	218	164
- gwarancji bankowych	51	18
- otrzymanych poręczeń i gwarancji	-	4
Straty z tytułu różnic kursowych	-	26
Rezerwa na koszty finansowe	133	-
Pozostałe	5	7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	285	202
- należności odsetkowych	285	202
<b>RAZEM</b>	<b>2 080</b>	<b>2 512</b>

## 23. PODATEK DOCHODOWY – NOTA NR 19

<b>GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)</b>	<b>Za okres od 01.01. do 31.12.2018</b>	<b>Za okres od 01.01. do 31.12.2017</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>3 218</b>	<b>2 998</b>
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 412	3 191
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(194)	(193)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>560</b>	<b>769</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	366	576
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	194	193
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat, w tym:</b>	<b>3 778</b>	<b>3 767</b>
- przypisane działalności kontynuowanej	3 778	3 767
<b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>11 210</b>	<b>(1 427)</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(41)	(10)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów	11 251	(1 417)
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>	<b>14 988</b>	<b>2 340</b>

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)</b>	<b>Za okres od 01.01. do 31.12.2018</b>	<b>Za okres od 01.01. do 31.12.2017</b>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 731	20 130
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>23 731</b>	<b>20 130</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	13 647	16 511
Doliczenia do kosztów	19 429	6 972
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	396	13 261
Doliczenia do przychodów	407	390
<b>Wynik po odliczeniach</b>	<b>17 960</b>	<b>16 798</b>
Darowizna	4	2
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	1 019	1 019
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>16 937</b>	<b>15 777</b>
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>3 218</b>	<b>2 998</b>

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
dodatnie różnice kursowe	13	22	(9)	12
wycena rzeczowych aktywów trwałych	226	430	(204)	(121)
bonifikata na towary	420	468	(48)	45
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	1	1	-	(4)
wartość środków trwałych w leasingu	906	626	280	6
kontrakty długoterminowe	60	453	(393)	423
aktualizacja wyceny aktywów finansowych		899	(899)	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		6	(6)	(6)
aktualizacja wyceny aktywów finansowych			-	(67)
<b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 626</b>	<b>2 905</b>		
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
naliczone odsetki	3	128	125	18
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	577	400	(177)	34
ujemne różnice kursowe	9	23	14	(15)
rezerwy na przyszłe koszty	1 171	1 939	768	(782)
rezerwy na świadczenia pracownicze	300	191	(109)	47
odpisy aktualizacyjne na należności	101	979	878	461
odpisy aktualizacyjne na zapasy	785	367	(418)	(42)
odpisy aktualizacyjne na aktywa trwałe		39	39	8
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	170	385	215	(264)
kontrakty długoterminowe	719	39	(680)	633
pozostałe	48	1 033	985	117
strata podatkowa możliwa do odliczenia		193	193	193
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	36	1	(35)	(4)
aktualizacja wyceny aktywów finansowych		11 251	11 251	(1 350)
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 919</b>	<b>16 968</b>		
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat</b>			<b>560</b>	<b>769</b>
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów</b>			<b>11 210</b>	<b>(1 427)</b>



## 24. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – NOTA NR 20

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

SEGMENTY OPERACYJNE (tys. zł)	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>609 204</b>	<b>87 771</b>	<b>696 975</b>	<b>696 975</b>
Przychody z tytułu odsetek	626	6	632	632
Koszty z tytułu odsetek	1 246	142	1 388	1 388
Amortyzacja	3 255	1 830	5 085	5 085
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	590 577	83 412	673 989	673 989
koszty sprzedanych towarów i materiałów	561 263	137	561 400	561 400
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	1 130	7 253	8 383	8 383
koszty usług obcych	6 985	63 384	70 369	70 369
koszty świadczeń pracowniczych	19 185	9 751	28 936	28 936
pozostałe	2 014	2 887	4 901	4 901
<b>Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego</b>	<b>15 745</b>	<b>7 157</b>	<b>22 902</b>	<b>22 902</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>373 984</b>	<b>61 109</b>	<b>435 093</b>	<b>435 093</b>
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	1 022	4 000	5 022	5 022
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	80 702	48 408	129 110	129 110
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	2 927	877	3 804	3 804
- ujęte w rachunku zysków i strat	2 927	877	3 804	3 804
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	457	180	637	637
- ujęte w rachunku zysków i strat	457	180	637	637
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-

## Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

Przychody  
(tys. zł)

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	696 975
Pozostałe przychody	5 121
Przychody jednostki	702 096

Zysk lub strata  
(tys. zł)

Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	22 902
Innego rodzaju zysk lub strata	829
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	23 731

Aktywa  
(tys. zł)

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	435 093
Pozostałe aktywa	-
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	435 093

Zobowiązania  
(tys. zł)

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	129 110
Pozostałe zobowiązania	70 644
Kwoty nieprzypisane:	-
Zobowiązania jednostki	199 754

Informacje dotyczące produktów i usług  
(tys. zł)

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	607 450
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	86 758
Pozostałe usługi	2 767

## Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

(tys. zł)	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	645 867	151 657
Unia Europejska (UE-28)	37 810	-
Europa (poza UE-28)	13 298	-
Pozostałe	-	-

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

SEGMENTY OPERACYJNE (tys. zł)	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>545 121</b>	<b>17 194</b>	<b>562 315</b>	<b>562 315</b>
Przychody z tytułu odsetek	403	1	404	404
Koszty z tytułu odsetek	1 562	715	2 277	2 277
Amortyzacja	3 179	1 828	5 007	5 007
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	520 180	21 120	541 300	541 300
koszty sprzedanych towarów i materiałów	491 517	43	491 560	491 560
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	1 091	3 426	4 517	4 517
koszty usług obcych	8 274	7 007	15 281	15 281
koszty świadczeń pracowniczych	15 904	6 171	22 075	22 075
pozostałe	3 394	4 473	7 867	7 867
<b>Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego</b>	<b>23 569</b>	<b>(3 744)</b>	<b>19 825</b>	<b>19 825</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>407 596</b>	<b>20 341</b>	<b>427 937</b>	<b>427 937</b>
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	(1 101)	(707)	(1 808)	(1 808)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	57 546	15 483	73 029	73 029
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 209	1 118	2 327	2 327
- ujęte w rachunku zysków i strat	1 209	1 118	2 327	2 327
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	165	2 774	2 939	2 939
- ujęte w rachunku zysków i strat	165	2 774	2 939	2 939
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-

## Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

**Przychody  
(tys. zł)**

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	562 315
Pozostałe przychody	9 010
Przychody jednostki	571 325

**Zysk lub strata  
(tys. zł)**

Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	19 825
Innego rodzaju zysk lub strata	305
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	20 130

**Aktywa  
(tys. zł)**

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	427 937
Pozostałe aktywa	14 716
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	442 653

**Zobowiązania  
(tys. zł)**

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	73 029
Pozostałe zobowiązania	95 206
Kwoty nieprzypisane:	-
Zobowiązania jednostki	168 235

**Informacje dotyczące produktów i usług  
(tys. zł)**

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	543 632
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	16 748
Pozostałe usługi	1 935

## Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

(tys. zł)	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	517 882	204 291
Unia Europejska (UE-28)	35 612	-
Europa (poza UE-28)	8 821	-
Pozostałe	-	-

## 25. DYWIDENDY – NOTA NR 21

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W ROKU OBROTOWYM  
(tys. zł)

Dywidendy z akcji zwykłych:	W okresie od 01.01. do 31.12.2018	W okresie od 01.01. do 31.12.2017
Dywidenda spółki STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2017 / 2016	3 150	1 750
<b>RAZEM</b>	<b>3 150</b>	<b>1 750</b>

1. W dniu 03.09.2018 roku spółka STALPROFIL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za 2017 rok w kwocie 3 150 tys. zł (0,18 zł / akcję).
2. W dniu 25.09.2017 roku spółka STALPROFIL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za 2016 rok w kwocie 1 750 tys. zł (0,10 zł / akcję).

PRZEDŁOŻONE DO ZATWIERDZENIA NA WZA (nie ujęte jako zobowiązania na dzień bilansowy)  
(tys. zł)

Dywidendy z akcji zwykłych:	
Dywidenda spółki STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2018	4 025
<b>RAZEM</b>	<b>4 025</b>

1. Proponowana przez Zarząd STALPROFIL S.A. wypłata dywidendy z zysku netto za rok 2018 wynosi 4.025 tys. zł, czyli 0,23 zł / akcję.

## 26. UMOWY O BUDOWĘ – NOTA NR 22

UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Przychody z wyceny	(3 468)	2 181
Przychody zrealizowane	93 919	10 145
<b>Przychody razem</b>	<b>90 451</b>	<b>12 326</b>
Łączna kwota poniesionych kosztów	80 992	11 393
<b>Łączna kwota ujętych zysków i strat ze sprzedaży</b>	<b>9 459</b>	<b>933</b>
Kwota otrzymanych zaliczek	19 049	2 886
Kwota kaucji pozostawionych u zlecających	1 075	550
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	36 102	3 924
Kwota zobowiązań wobec dostawców i podwykonawców z tytułu prac wynikających z umów	18 707	1 127

Metoda stosowana do ustalania przychodów i kosztów - metoda stopnia zaawansowania.

Przychody i koszty z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu realizacji umowy w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizacji robót.

**27. TRANSAKcje z podmiotami powiązanyMI – nota nr 23**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki STALPROFIL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki zależnej	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
IZOSTAL S.A.	Kolonowskie	60,28	60,28
KOLB Sp. z o.o.	Kolonowskie	60,28	100,00
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	-
STALPROFIL HANDEL Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	-	100,00

**KWOTY TRANSAKcji ZAWARTYCH z podmiotami powiązanyMI**

Podmiot powiązany	Sprzedaż spółek GK STALPROFIL S.A. do podmiotów powiązanych		Zakupy spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Wartość zapasów pochodzących od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
	Jednostki zależne	120 748	126 790	5 678	3 225	93
Pozostałe podmioty powiązane *	2 645	2 063	310 586	242 942	90 795	71 042

\* W tej pozycji wykazano transakcje z podmiotami Grupy ArcelorMittal

## KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany (tys. zł)	Należności spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Zobowiązania spółek GK STALPROFIL S.A. wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Jednostki zależne, w tym:	43 553	26 334	3 752	14 376
z tyt. dostaw towarów i usług	41 348	24 028	3 752	8 492
z tyt. pożyczek	2 205	2 306	-	5 884
Pozostałe podmioty powiązane *	264	238	43 570	26 928

\* W tej pozycji wykazano stan rozrachunków z podmiotami Grupy ArcelorMittal

Sprzedż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są wg normalnych cen rynkowych.

Zobowiązania / należności są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo.

## WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące danego roku	4 507	4 006
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	789	555
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	201	194
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	408	582
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	516	-

W spółce nie istnieją programy motywacyjne lub premie oparte na kapitale emitenta, w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

## WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące danego roku	609	501
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze z lat ubiegłych	-	96
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	-	501

W minionym okresie sprawozdawczym spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i zarządzającym żadnych pożyczek, bądź też jakichkolwiek poręczeń i gwarancji.



## 28. ZYSK NA AKCJĘ – NOTA NR 24

## DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 953	16 363
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>19 953</b>	<b>16 363</b>

	Za okres od 01.01. do 31.12.2017	Za okres od 01.01. do 31.12.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	17 500 000	17 500 000

## 29. INSTRUMENTY FINANSOWE – ZABEZPIECZENIA – NOTA NR 25

STALPROFIL S.A. dokonuje zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających ze sprzedaży i zakupów realizowanych w walutach obcych, na ryzyko zmiany kursu, stosując transakcje typu FORWARD, w zakresie powstającej pozycji otwartej (nadwyżki przychodów nad kosztami lub odwrotnie).

Na dzień 31.12.2018r. spółka STALPROFIL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy
mBank S.A.	Sprzedaż	650 000 EUR	4,3210	13.03.2019	6 671,05 zł

## INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI (tys. zł)

Na dzień 31.12.2018

(tys. zł)	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>3 654</b>		<b>4</b>	<b>(4)</b>
Środki pieniężne	872	0,25 %	2	(2)
Pozostałe aktywa finansowe	2 200	0,25 %	0	(0)
Lokaty krótkoterminowe	582	0,25 %	1	(1)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>60 989</b>		<b>152</b>	<b>(152)</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	57 962	0,25 %	145	(145)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	3 027	0,25 %	8	(8)

Na dzień 31.12.2017

(tys. zł)	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>6 770</b>		<b>17</b>	<b>(17)</b>
Środki pieniężne	4 314	0,25 %	11	(11)
Pozostałe aktywa finansowe	2 300	0,25 %	6	(6)
Lokaty krótkoterminowe	156	0,25 %	0	(0)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>71 633</b>		<b>(179)</b>	<b>179</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	69 564	0,25 %	(174)	174
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 069	0,25 %	(5)	5

## INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI (tys. zł)

Na dzień 31.12.2018

	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>36 292</b>		<b>363</b>	<b>(363)</b>
Środki pieniężne w EUR	1 092	1%	11	(11)
Środki pieniężne w USD	2	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	35 191	1%	352	(352)
Walutowe kontrakty terminowe	7	1%	0	(0)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>28 932</b>		<b>289</b>	<b>(289)</b>
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	3 961	1%	40	(40)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	24 971	1%	250	(250)

Na dzień 31.12.2017

	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>12 942</b>		<b>129</b>	<b>(129)</b>
Środki pieniężne w EUR	3 206	1%	32	(32)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	9 734	1%	97	(97)
Walutowe kontrakty terminowe	2	1%	0	(0)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>10 613</b>		<b>(106)</b>	<b>106</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	10 606	1%	(106)	106
Walutowe kontrakty terminowe	7	1%	(0)	0

## INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE (tys. zł)

## WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

(tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
		Na dzień 31.12.2018		Za okres od 01.01. do 31.12.2017	
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>190 584</b>	<b>190 584</b>	<b>206 236</b>	<b>206 236</b>
Środki pieniężne	ZK	872	872	4 314	4 314
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	128 586	128 586	81 603	81 603
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	2 205	2 205	2 306	2 306
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>WGPK</b>	<b>58 332</b>	<b>58 332</b>	<b>117 855</b>	<b>117 855</b>
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	7	7	2	2
Lokaty krótkoterminowe	ZK	582	582	156	156
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>185 653</b>	<b>185 653</b>	<b>144 432</b>	<b>144 432</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	3 027	3 027	2 069	2 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	124 646	124 646	72 723	72 723
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	57 980	57 980	69 633	69 633
Walutowe kontrakty terminowe	ZK			7	7

ZK - wycena w zamortyzowanym koszcie; WGPK - wycena w wartości godziwej przez kapitały

## INSTRUMENTY FINANSOWE - PRZYCHODY, KOSZTY, ZYSKI I STRATY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>632</b>	<b>733</b>	<b>(3 039)</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne	ZK	6			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	559	566	(838)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	67			
Zapasy	WGPWF			(2 201)	
Walutowe kontrakty terminowe	ZK		167		
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>(1 657)</b>	<b>(396)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(113)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(13)	(383)		
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(1 480)	(13)		
Gwarancje bankowe i poręczenia		(51)			

ZK - wycena w zamortyzowanym koszcie; WGPWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Kategoria wg MSR 39*	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>404</b>	<b>(189)</b>	<b>731</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne	WwWGPWF	1	17		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	335	(464)	956	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	68			
Zapasy	WwWGpWF			(225)	
Walutowe kontrakty terminowe	UdtW		258		
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>(1 911)</b>	<b>163</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(80)			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(11)	97		
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	(1 798)	66		
Gwarancje bankowe i poręczenia		(22)			

WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

PiN - pożyczki i należności

UdtW - utrzymywane do terminu wymagalności

ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu

**30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – NOTA NR 26**

Na dzień 31.12.2018 stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

**Poręczenia udzielone przez STALPROFIL S.A. na rzecz podmiotów powiązanych - udzielonych gwarancji / limitów na gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek i pozostałe poręczenia**

Beneficjent poręczenia (bank / TU)	Zobowiązany	Rodzaj zobowiązania	Termin obowiązywania gwarancji / limitu	Wysokość gwarancji / limitu (tys. zł)
InterRisk TU S.A.	IZOSTAL S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	15.02.2021	4 387
Gothaer TU S.A.			15.09.2021	4 320
STU ERGO HESTIA S.A.			15.07.2021	3 585
STU ERGO HESTIA S.A.			15.09.2021	2 656
STU ERGO HESTIA S.A.			30.03.2019	11 535
STU ERGO HESTIA S.A.			15.11.2021	2 776
STU ERGO HESTIA S.A.			30.03.2019	8 721
PZU S.A.			29.08.2019	14 285
PZU S.A.			29.05.2023	47
mBank S.A.			IZOSTAL S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki
	01.04.2019	26 162		
	28.09.2019	42 856		

STALPROFIL S.A. nie udzielał poręczeń podmiotom spoza Grupy Kapitałowej

<b>Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach STALPROFIL S.A. (tys. zł)</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>Na dzień 31.12.2017</b>
Zastaw na środkach trwałych	2 136	3 189
Zastaw na zapasach	94 594	84 386
Hipoteki	47 908	58 865
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków	34 070	34 070
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń	2 136	3 189
Cesje wierzytelności handlowych	7 935	7 935

<b>Łączna wartość gwarancji udzielonych na wniosek STALPROFIL S.A. (tys. zł)</b>	<b>Na dzień 31.12.2018</b>	<b>Na dzień 31.12.2017</b>
Gwarancje wadialne, należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek, w tym na rzecz:	32 821	19 605
OGP Gaz-System S.A.	28 298	14 208
pozostałych podmiotów	4 523	5 397
Gwarancja zwrotu zaliczki, w tym na rzecz:	22 766	2 886
OGP Gaz-System S.A.	19 880	2 886
pozostałych podmiotów	2 886	-
Gwarancja zapłaty na zabezpieczenie roszczeń regresowych, na rzecz OGP Gaz-System S.A.	8 882	22 905
Gwarancje płatnicze	4 699	-

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd STALPROFIL S.A. do publikacji w dniu 11.04.2019 roku.

Dąbrowa Górnicza, dnia 11.04.2019 r.

**Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	
Jerzy Bernhard	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Zenon Jędrocha	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Henryk Orczykowski	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Beata Ćwirta	Główny Księgowy	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
--------------	-----------------	--