

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2018



Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

11 KWIECIEŃ 2019

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	2
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
2.	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	4
2.1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	4
2.2.	NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	4
2.3.	GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ W ZWIĄZKU Z WDROŻENIEM STANDARDU MSSF 9 „INSTRUMENTY FINANSOWE”	7
2.4.	ZASADY KONSOLIDACJI	9
2.5.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW	10
2.6.	WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	10
2.7.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	11
2.8.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12
2.9.	LEASING	12
2.10.	INWESTYCJE	14
2.11.	ZAPASY	14
2.12.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	14
2.13.	AKTYWA FINANSOWE	15
2.14.	UTRATA WARTOŚCI	15
2.15.	INSTRUMENTY POCHODNE	16
2.16.	KAPITAŁ WŁASNY	16
2.17.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	16
2.18.	ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	16
2.19.	REZERWY	17
2.20.	PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	17
2.21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	18
2.22.	PRZYCHODY	18
2.23.	KOSZTY	20
2.24.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	20
2.25.	DYWIDENDY	20
2.26.	ZASADY WYCENY PRODUKCJI NIEZAKOŃCZONEJ	20
2.27.	ZASADY WYCENY WYROBÓW GOTOWYCH	20
2.28.	SZACUNKI I OSĄDY KSIĘGOWE	21
III.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	22
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	26
5.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - NOTA NR 1	27
6.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE – NOTA NR 2	29
7.	WARTOŚĆ FIRMY – NOTA NR 3	29
8.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) – NOTA NR 4	30
9.	ZAPASY – NOTA NR 5	32
10.	NALEŻNOŚCI 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 ZAPASOWE I REZERWOWE 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	39
17.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – NOTA NR 13	40
18.	UZGODNIENIE ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO – NOTA NR 14	41
19.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – NOTA NR 15	42
20.	KOSZTY RODZAJOWE – NOTA NR 16	42
21.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY – NOTA NR 17	43
22.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE – NOTA NR 18	44
23.	PODATEK DOCHODOWY – NOTA NR 19	45
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – NOTA NR 20	47
25.	DYWIDENDY – NOTA NR 21	51
26.	UMOWY O BUDOWĘ – NOTA NR 22	52
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – NOTA NR 23	53
28.	ZYSK NA AKCJĘ – NOTA NR 24	55
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE - ZABEZPIECZENIA – NOTA NR 25	55
30.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE – NOTA NR 26	59

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA 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	1 454 798	1 117 267	340 950	263 215
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 344	39 948	9 689	9 411
Zysk (strata) brutto	42 082	30 862	9 862	7 271
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 930	20 802	6 780	4 901
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(74 192)	(13 565)	(17 388)	(3 196)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 626)	(5 432)	(3 193)	(1 280)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	56 826	38 643	13 318	9 104
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(30 992)	19 646	(7 263)	4 628
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	893 883	768 574	207 880	184 271
Zobowiązania długoterminowe	84 486	86 834	19 648	20 819
Zobowiązania krótkoterminowe	446 435	347 817	103 822	83 391
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	288 035	263 306	66 985	63 129
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)	1,65	1,19	0,39	0,28

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

Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego 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 = 4,2447zł).

Pozycje dotyczące skonsolidowanego 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.

Przedmiotem działalności STALPROFIL S.A. (zwanej w dalszej części sprawozdania finansowego „Spółką”) oraz jej jednostek zależnych (zwanej łącznie „Grupą”) jest:

- sprzedaż wyrobów hutniczych,
- produkcja i sprzedaż elementów infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów,
- przetwórstwo stali, w tym wykonawstwo konstrukcji stalowych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci przesyłowych gazu
- pozostała działalność, w tym świadczenie usług spedycyjnych i innych.

Spółka STALPROFIL S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043 w dniu 13.12.2002 r. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupę kapitałową STALPROFIL stanowi Spółka STALPROFIL S.A. i spółki zależne, tj.:

- IZOSTAL S.A. z siedzibą w Kolonowskim, od roku 2005,
- KOLB Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim, od roku 2018 Spółka bezpośrednio zależna od IZOSTAL S.A.,
- STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, od roku 2018.

W styczniu 2018 roku Spółka STALPROFIL S.A. sprzedała 100 % udziałów Spółki KOLB Sp. z o.o. Spółce IZOSTAL S.A.

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. Połączenie odbyło się metodą łączenia udziałów i w wyniku tego połączenia kapitał zapasowy STALPROFIL S.A. zwiększono o 353 661,00 pln.

Skład Zarządu Spółki STALPROFIL S.A. na dzień 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
- Tomasz Ślęzak - Członek
- Marcin Gamrot - Członek
- Jerzy Goinski - Członek
- Andrzej Młynarczyk - Członek
- Krzysztof Lis - Członek

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Z dniem 01 stycznia jednostka dominująca zmieniła sposób prezentacji środków pieniężnych w jednostkowym i skonsolidowanym 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 dodana została kolumna pokazująca dane z okresu porównawczego sprzed zmiany sposobu prezentacji.

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

Spółki zależne stosują takie same, jak jednostka dominująca, metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową (Grupy) na dzień 31 grudnia 2018r. i 31 grudnia 2017 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2018 r. do 31.12.2018r. i od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Skonsolidowane 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za 2018 rok, natomiast dane porównywalne odnoszą się do 2017r.

Grupa posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny, którą jest PLN.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

2.2. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.

W roku 2018 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 01.01.2018 roku:

- 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.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z dniem zastosowania, tj. od 01 stycznia 2018 roku. MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na dotychczasowy sposób ujmowania przychodów.

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

- 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 przekształcanie danych za okresy poprzedzające okres pierwszego zastosowania.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 9 zaprezentowano w punkcie 2.3 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 Grupy.

- Zmiany do MSR 40: opublikowano 8 grudnia 2016 roku i mają na celu doprecyzowanie dotyczące transferów do i z kategorii nieruchomości inwestycyjnych – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 22: Transakcje w walucie obcej dotyczące zaliczek – opublikowano 8 grudnia 2016 i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później; wyjaśnia jaki kurs zastosować dla zaliczek na poczet dostaw lub usług wyrażonych w walucie obcej.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Usprawnienie MSSF 2014-2016 dotyczące usunięcia niepotrzebnych zwolnień z 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 Grupy.

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.

Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie na dzień 31.12.2018 roku:

- 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 od zobowiązania w sprawozdaniu z wyników.

Grupa 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 8 636 tys. zł
- krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 235 tys. zł

Po stronie Aktywów

- środki trwałe – grunty w kwocie 8 285 tys. zł
- środki trwałe – środki transportu w kwocie 586 tys. zł

Na dzień pierwszego zastosowania wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny Grupy. Szerzej zastosowanie MSSF 16 omówiono w punkcie 2.9.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

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 Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy

2.3. Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę w związku z wdrożeniem standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe.

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, Grupa 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 Grupy 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.

Grupa, 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.

Grupa, 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

Grupa, 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, Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Grupa, 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.

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. Grupa 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 Grupa zaklasyfikowała do Stopnia 1.

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

Dla ustalenia odpisów aktualizacyjnych „z tytułu potencjalnych strat kredytowych”, Grupa 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”, Grupa dokonuje indywidualnej analizy poszczególnych należności handlowych, które są nieobsługiwane. Na tej podstawie dokonywane są odpisy aktualizacyjne wartość 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) posiadanym 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, Grupa 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 spoza Grupy, Grupa 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 okresie sprawozdawczym Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom spoza Grupy.

W przypadku pożyczek udzielanych wewnątrz Grupy, 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).

Wewnątrz Grupy udzielona jest jedna pożyczka. Jej spłata nie jest zagrożona.

2.4. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych

sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Jednostki zależne, to wszelkie jednostki w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności, oraz posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększonych o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączeń, wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto, ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Wszelkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Udział nie dający kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

2.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednie do oferowanych wyrobów i usług. W Grupie STALPROFIL wyodrębniono dwa podstawowe branżowe segmenty działalności. Należą do nich:

1. Działalność handlowa w obrębie branży hutniczej, łącznie z przetwórstwem stali, w tym wykonawstwo konstrukcji.
2. Działalność związana z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmującą produkcję izolacji antykorozyjnej rur stalowych oraz rur z tworzyw sztucznych, a także usługi budowlano - montażowe sieci przesyłowych.

2.6. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. 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 o 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.

2.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę 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 Grupa 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 Grupie 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 lub zostaje usunięty z ewidencji księgowej na skutek likwidacji bądź wycofania z użytkowania.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

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

Rzeczowe aktywa trwałe, użytkowane przez Grupę 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 Grupy (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 30.06.2018 r. 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.

2.8. 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 rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Aktywowane koszty odpisywane są przez okres 2 - 5 lat.

Grupa 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.

2.9. Leasing

Umowy leasingu finansowego przenoszą na Grupę całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszty finansowe księgowane są w oparciu o zasadę memoriału w momencie poniesienia w ciężar rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez okres 3-5 lat.

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres 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 jak leasing finansowy.

Grupa 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 Grupa 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, Grupa nie rozlicza wg zasad ustalonych w MSSF 16.

Dokonując klasyfikacji umów, Grupa odróżnia umowy leasingu lub umowy zawierające elementy leasingu, od umów o świadczenie usług. W umowie leasingu Grupa otrzymuje i kontroluje prawo do korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów w określonym okresie udostępnienia, natomiast w umowie o świadczenie usług Grupa nie otrzymuje składnika aktywów, który kontroluje w okresie umowy. W przypadku, gdy umowa leasingu jest połączona z umową o usługi, Grupa rozdziela leasing od świadczenia usługi, a uregulowania MSSF 16 stosuje wyłącznie do leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa 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 Grupę, 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa za podstawę oceny „niskiej” wartości nowego składnika aktywów uznaje kwotę wynoszącą 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 Grupa będzie prezentowała tej samej pozycji, w której przedmiot umowy leasingu byłby wykazywany, gdyby był jej własnością, a także będzie ujawniać w informacjach dodatkowych, które pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej obejmują prawa do użytkowania składników aktywów.

Zastosowanie MSSF 16 będzie mieć następujący wpływ na sprawozdanie skonsolidowane Grupy:

Na dzień 1 stycznia 2019 roku ujęto:

- **po stronie Pasywów**
 - długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 8 636 tys. zł
 - krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 235 tys. zł
- **po stronie Aktywów**
 - środki trwałe – grunty w kwocie 8 285 tys. zł
 - środki trwałe – środki transportu w kwocie 586 tys. zł

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

2.10. 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 Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Grupa 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 do otrzymania płatności.

2.11. Zapasy

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

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

Kwota wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości 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) lub szczegółowej identyfikacji.

W STALPROFIL S.A. 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”).

W związku ze spadkiem cen wyrobów hutniczych oferowanych na rynku, Grupa na 31.12.2018 r. dokonała przeceny zapasów wyrobów hutniczych (towarów, materiałów i wyrobów gotowych) do poziomu cen tych wyrobów oferowanych na rynku.

2.12. 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, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych i prezentuje je tak, jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Od 2018 roku 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.

2.13. Aktywa finansowe

✓ Klasyfikacja – instrumenty finansowe

Grupa 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 2.3.

Pożyczki i należności

Pożyczki i 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 Grupy) 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 pkt 2.3.

✓ Ujmowanie i wycena

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzonych transakcji, tj. na dzień, w którym Grupa 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 spoza Grupy zalicza się do aktywów trwałych o ile Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z ksiąg, gdy Grupa 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”.

2.14. Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

2.15. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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.

Grupa na bieżąco podejmuje działania mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward.

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

2.16. Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umowy o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców wg wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

2.17. 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.

2.18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Grupa 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.

2.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

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

Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuariusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych.

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 Grupy 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.

2.20. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

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 odroczony 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 odroczone 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.

2.21. 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 Grupy. Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Grupy, 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.

2.22. Przychody

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

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

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Grupa 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.

Grupa 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 Grupy do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).
- b. (MSSF 15.40) Grupa 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) Grupa 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 Grupa nie przenosi kontroli, na rzecz klienta. Natomiast jeśli wraz ze spełnieniem zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa 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, Grupa aktualizuje swój pomiar stopnia spełnienia zobowiązania tak, aby odzwierciedlić zmiany zachodzące w wyniku spełniania 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.

Grupa 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 Grupy, w tym:
- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstałe na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy (pożyczki, kredyty),
 - zyski z realizacji oraz wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych
 - odsetki od należności i udzielonych pożyczek.

2.23. Koszty

Grupa 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.
- Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:
- a) 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.

- b) koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności, w tym:
 - odsetki od kredytów, zobowiązań,
 - różnice kursowe.

2.24. 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.

2.25. Dywidendy

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

2.26. Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych w spółce IZOSTAL S.A. i rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia w spółkach STALPROFIL S.A. oraz KOLB Sp. z o.o.

2.27. Zasady wyceny wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są według planowanego kosztu wytworzenia, określanego dla poszczególnych asortymentów. Po zakończeniu każdego miesiąca ustala się rzeczywiste koszty wytworzenia dla produkowanych asortymentów. Powstające na skutek tego odchylenia księgowane są na wyodrębnionych kontach.

W trakcie miesiąca wyroby gotowe wyceniane są do rozchodów wg planowanego kosztu wytworzenia. Po zakończeniu miesiąca dokonuje się rozliczeń odchylenia, doprowadzając tym samym wartość wyrobów gotowych do kosztu rzeczywistego.

2.28. Szacunki i osądy księgowe

Szacunki Grupy wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, i prawnych,
- odpisów aktualizujących składników aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- 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, Grupa 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.

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dokonywane są przez aktuarium.

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych aktualizowane są na koniec każdego roku obrotowego. W trakcie roku obrotowego wartość rezerw jest zmniejszona o wypłacone odprawy.

W 2018 r. Grupa dokonała rozdzielenia 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.

Zmiany te są zgodne ze znowelizowaną wersją MSR 19.

III. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (tys. zł)	Numer noty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)		258 915	250 461
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	244 321	237 722
Wartość firmy	NOTA NR 3	3 585	3 585
Inne wartości niematerialne	NOTA NR 4	462	609
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	9 496	8 032
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 6	1 051	513
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		634 968	518 113
Zapasy	NOTA NR 5	368 082	302 485
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 6	260 289	180 219
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 6	228 707	141 083
należności z tytułu przekazanych zaliczek	NOTA NR 6	15 468	26 054
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 6	318	2 387
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 667	697
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	7	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	NOTA NR 7	3 923	34 447
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	263
Aktywa razem		893 883	768 574

PASYWA (tys. zł)	Numer noty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kapitał własny		362 962	333 923
Kapitał podstawowy	NOTA NR 8	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000
Kapitał zapasowy	NOTA NR 9	171 166	157 599
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	NOTA NR 9	(246)	(55)
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		107 365	96 012
Udziały niekontrolujące		74 927	70 617
Zobowiązania długoterminowe		84 486	86 834
Rezerwy	NOTA NR 10	826	893
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	2 649	2 758
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	54 589	57 711
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13	3 785	1 885
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 12	22 637	23 587
rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji	NOTA NR 12	21 978	22 909
Zobowiązania krótkoterminowe		446 435	347 817
Rezerwy	NOTA NR 10	9 736	19 966
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	141 797	71 553
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 11	5 122	5 866
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13 NOTA NR 21	1 572	1 435
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 12	287 932	245 538
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 12	192 326	124 807
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	NOTA NR 12	75 989	113 949
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 12	3 786	206
rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji	NOTA NR 12	930	930
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		233	627
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	43	2 832
Pasywa razem		893 883	768 574

2. Skonsolidowane 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
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 15	1 454 798	1 117 267
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 16	1 332 747	1 019 105
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		122 051	98 162
Pozostałe przychody	NOTA NR 17	6 255	7 991
Koszty sprzedaży	NOTA NR 16	44 402	28 294
Koszty ogólnego zarządu	NOTA NR 16	38 674	34 878
Pozostałe koszty	NOTA NR 17	3 886	3 033
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		41 344	39 948
Przychody finansowe	NOTA NR 18	4 925	1 339
Koszty finansowe	NOTA NR 18	4 187	10 425
Zysk / (strata) brutto		42 082	30 862
Podatek dochodowy	NOTA NR 19	7 672	6 440
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej		34 410	24 422
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy		34 410	24 422
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		28 930	20 802
Udziały niekontrolujące		5 480	3 620
Pozostałe dochody całkowite		(191)	8
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	67
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów		-	-
Podatek dochodowy dotyczący aktualizacji wyceny aktywów	NOTA NR 19	-	67
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane		(191)	(59)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(236)	(73)
Podatek dochodowy dotyczący rezerw na świadczenia pracownicze	NOTA NR 19	45	14
Dochody całkowite razem		34 219	24 430
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		28 744	20 819
Udziały niekontrolujące		5 475	3 611
	Numer noty	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	NOTA NR 24	1,65	1,19
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		1,65	1,19

3. Skonsolidowane 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	
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	42 082	30 862	30 862
Korekty o pozycje:	(116 274)	(44 427)	(44 427)
Amortyzacja środków trwałych	11 492	11 269	11 269
Amortyzacja wartości niematerialnych	307	297	297
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(3 277)	2 494	2 494
Koszty i przychody z tytułu odsetek	3 419	2 743	2 743
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	274	119	119
Zmiana stanu rezerw	(10 297)	1 851	1 851
Zmiana stanu zapasów	(65 597)	(33 204)	(33 204)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(67 371)	(64 975)	(64 975)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	27 435	39 635	39 635
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(12 425)	(4 583)	(4 583)
Inne korekty	(234)	(73)	(73)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(74 192)	(13 565)	(13 565)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 488	1 404	1 404
Wpływy z tytułu odsetek	2	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	135	135
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14 957	6 971	6 971
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	148	-	-
Inne wydatki	11	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(13 626)	(5 432)	(5 432)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z kredytów i pożyczek	141 839	57 988	57 988
Spłata kredytów i pożyczek	75 406	12 729	5 866
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 934	1 274	1 274
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 320	2 660	2 660
Zapłacone odsetki	2 821	2 682	2 682
Inne wydatki	532	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	56 826	38 643	45 506
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(30 992)	19 646	26 509
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	34 447	15 064	(7 019)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	468	(263)	(263)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	3 923	34 447	19 227

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(tys. zł)	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 750	8 000	157 599	(55)	96 012	263 306	70 617	333 923
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(236)		(236)		(236)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				45	(860)	(815)		(815)
Podział zysku netto			13 213		(13 213)	-		-
Kapitał z tyt. połączenia spółek			354		(354)	-		-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					28 930	28 930	5 480	34 410
Dywidendy					(3 150)	(3 150)	(1 170)	(4 320)
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	1 750	8 000	171 166	(246)	107 365	288 035	74 927	362 962
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 750	8 000	150 380	290	83 826	244 246	67 908	312 154
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(73)		(73)		(73)
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych				(353)	353	-		-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				81		81		81
Podział zysku netto			7 219		(7 219)	-		-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					20 802	20 802	3 620	24 422
Dywidendy					(1 750)	(1 750)	(911)	(2 661)
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	1 750	8 000	157 599	(55)	96 012	263 306	70 617	333 923

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
Wartość brutto na początek okresu	9 366	204 408	8 569	94 947	11 215	328 505
Korekty	-	365	10	(334)	14	55
Wartość brutto na początek okresu (po korektach)	9 366	204 773	8 579	94 613	11 229	328 560
Zwiększenia	32	4 092	1 697	13 491	793	20 105
- nabycie	32	3 947	858	12 768	248	17 853
- przekazanie do użytkowania	-	145	839	492	137	1 613
- inne (przywrócone do użytkowania)	-	-	-	231	408	639
Zmniejszenia	-	9	366	2 483	231	3 089
- sprzedaż	-	-	362	2 075	62	2 499
- likwidacja	-	9	1	408	169	587
- inne	-	-	3	-	-	3
Wartość brutto na koniec okresu	9 398	208 856	9 910	105 621	11 791	345 576
Wartość umorzenia na początek okresu	-	33 591	6 358	44 086	6 748	90 783
Korekty	-	141	10	(110)	14	55
Wartość umorzenia na początek okresu (po korektach)	-	33 732	6 368	43 976	6 762	90 838
amortyzacja za okres	-	5 030	686	4 944	832	11 492
inne zwiększenia	-	-	-	206	370	576
zmniejszenia	-	5	188	1 240	218	1 651
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	38 757	6 866	47 886	7 746	101 255
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	38 757	6 866	47 886	7 746	101 255
Wartość netto na koniec okresu	9 398	170 099	3 044	57 735	4 045	244 321

1. Wartość inwestycji rozpoczętych: 4 902
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 5 909
3. Hipoteki: 166 345
4. Zastaw na środkach trwałych: 3 417
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	3 102	360	2 742
Grupa V	95	8	87
Grupa VI	5 278	1 711	3 567
Grupa VII	2 230	695	1 535
Grupa VIII	242	151	91
Razem	10 947	2 925	8 022

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 366	200 791	7 670	92 817	10 693	321 337
Zwiększenia	-	4 088	1 578	2 620	627	8 913
- nabycie	-	3 880	252	1 749	251	6 132
- przekazanie do użytkowania	-	208	641	614	376	1 839
- inne	-	-	685	257	-	942
Zmniejszenia	-	471	679	490	105	1 745
- sprzedaż	-	-	639	232	40	911
- likwidacja	-	471	40	258	65	834
Wartość brutto na koniec okresu	9 366	204 408	8 569	94 947	11 215	328 505
Wartość umorzenia na początek okresu	-	28 816	5 637	39 421	6 114	79 988
amortyzacja za okres	-	4 944	725	4 862	738	11 269
inne zwiększenia	-	-	657	182	-	839
zmniejszenia	-	169	661	379	104	1 313
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	33 591	6 358	44 086	6 748	90 783
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	33 591	6 358	44 086	6 748	90 783
Wartość netto na koniec okresu	9 366	170 817	2 211	50 861	4 467	237 722

- | | |
|---|---------|
| 1. Wartość inwestycji rozpoczętych: | 4 941 |
| 2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: | 3 |
| 3. Hipoteki: | 168 302 |
| 4. Zastaw na środkach trwałych: | 4 464 |
| 5. Wartość bilansowa netto aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego z podziałem na grupy wg KŚT: | |

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa IV	954	160	794
Grupa VI	4 209	1 210	2 999
Grupa VII	1 887	891	996
Grupa VIII	242	30	211

6. Wartość "gruntów" jest równa wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów, które nie podlega amortyzacji.
7. Zgodnie z decyzją Kierownika Jednostki aktywa trwale 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
Wartość brutto na początek okresu	-	1 200
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	1 200
- zbycie	-	1 200
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Zyski i straty netto z tytułu korekt wyceny do wartości godziwej	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

7. Wartość firmy – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	3 585
Zwiększenia	2
Zmniejszenia	2
Wartość brutto na koniec okresu	3 585
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	3 585
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	3 585

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Wartość firmy
Wartość brutto na początek okresu	3 585
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Wartość brutto na koniec okresu	3 585
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	3 585
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
Wartość netto na koniec okresu	3 585

8. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy) – NOTA NR 4

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 wartości niematerialne	
Wartość brutto na początek okresu	492			2 765	3 257
Zwiększenia	-	-	-	160	160
- nabycie	-			160	160
Zmniejszenia	-	-	-	2	2
- likwidacja	-			2	2
Wartość brutto na koniec okresu	492	-	-	2 923	3 415
Wartość umorzenia na początek okresu	471			2 177	2 648
amortyzacja za okres	4			303	307
zmniejszenia	-			2	2
Wartość umorzenia na koniec okresu	475	-	-	2 478	2 953
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	475	-	-	2 478	2 953
Wartość netto na koniec okresu	17	-	-	445	462

1. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie 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 wartości niematerialne	
Wartość brutto na początek okresu	471			2 598	3 069
Zwiększenia	21	-	-	175	196
- nabycie	9			182	191
- przemieszczenie wewnętrzne	12			(12)	-
- inne	-			5	5
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
- sprzedaż	-			4	4
- likwidacja	-			4	4
Wartość brutto na koniec okresu	492	-	-	2 765	3 257
Wartość umorzenia na początek okresu	469		-	1 890	2 359
amortyzacja za okres	2			295	297
zmniejszenia	-			8	8
Wartość umorzenia na koniec okresu	471	-	-	2 177	2 648
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	471	-	-	2 177	2 648
Wartość netto na koniec okresu	21	-	-	588	609

1. Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 47
2. Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

9. Zapasy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	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	116 073	277	175	1 305	1 407	489 245	114 666	165 979
Materiały pomocnicze	3 829	-	-	-	-	3 868	3 829	
Produkty w toku	1 547	-	-	42	42	-	1 505	
Wyroby gotowe	44 471	93	20	851	924	-	43 547	
Towary	208 535	1 655	255	2 600	4 000	722 699	204 535	
RAZEM	374 455	2 025	450	4 798	6 373	1 215 812	368 082	165 979

W roku 2018 Grupa odwróciła część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 450 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (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. 165 979 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie przez banki (kolumna 8).

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	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	97 169	340	163	100	277	234 141	96 892	121 940
Materiały pomocnicze	1 640	-	-	-	-	3 283	1 640	
Produkty w toku	1 123	19	19	-	-	-	1 123	
Wyroby gotowe	41 790	76	13	30	93	-	41 697	
Towary	162 788	1 367	101	389	1 655	772 867	161 133	
RAZEM	304 510	1 802	296	519	2 025	1 010 291	302 485	121 940

W roku 2017 Grupa odwróciła część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 296 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. 121 940 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie przez banki (kolumna 8).

10. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 6

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	234 429	146 793
część długoterminowa	622	689
od pozostałych jednostek	622	689
część krótkoterminowa	233 807	146 104
od jednostek powiązanych	263	238
od pozostałych jednostek	233 544	145 866
Przedpłaty	15 468	26 054
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	15 468	26 054
od pozostałych jednostek	15 468	26 054
Pozostałe należności	25 125	20 009
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	25 125	20 009
od pozostałych jednostek	25 125	20 009
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 846	4 951
część długoterminowa	1 051	513
część krótkoterminowa	2 795	4 438
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 075	17 587
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 729	2 993
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 263	1 591
należność główna	329	468
należność odsetkowa	934	1 123
pozostałe należności	466	1 402
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 276	3 505
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	17 528	17 075
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 722	5 710
należność główna	4 277	4 099
należność odsetkowa	1 445	1 611
pozostałe należności	11 806	11 365
RAZEM	261 340	180 732

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.

Spółki Grupy, naliczając odsetki dla jednostek niepowiązanych, jednocześnie tworzą 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	3 341	34 291
Lokaty krótkoterminowe	582	156
RAZEM	3 923	34 447

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
RAZEM	17 500 000	17 500 000

13. Kapitały zapasowe i rezerwy 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
Saldo na początek okresu	157 599	(55)	157 544
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(236)	(236)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		45	45
Podział zysku netto	13 213		13 213
Kapitał z tyt. połączenia spółek	354		354
Saldo na koniec okresu	171 166	(246)	170 920

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Razem
Saldo na początek okresu	150 380	290	150 670
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze		(73)	(73)
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		81	81
Podział zysku netto	7 219		7 219
Saldo na koniec okresu	157 599	(55)	157 544

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
Wartość na początek okresu, w tym:	10 293	115	2 780	7 671	20 859
- krótkoterminowe na początek okresu	10 293	115	1 887	7 671	19 966
- długoterminowe na początek okresu	-	-	893	-	893
Zwiększenia	172	90	4 237	3 545	8 044
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	172	90	4 237	3 545	8 044
Zmniejszenia	5 311	76	4 923	8 031	18 341
- wykorzystane w ciągu roku	619	76	4 215	7 024	11 934
- rozwiązane ale niewykorzystane	4 692	-	708	1 007	6 407
Wartość na koniec okresu w tym:	5 154	129	2 094	3 185	10 562
- krótkoterminowe na koniec okresu	5 154	129	1 268	3 185	9 736
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	826	-	826

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

W spółkach Grupy dokonuje się 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 memoriałowej zostały ustalone jako te przyszłe zdyskontowane płatności, skorygowane o wskaźniki ruchów kadrowych, demograficznych i płacowych, do których pracownicy nabyli prawo na dzień bilansowy.

Stopa 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 spółek GK 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 spółek oraz szacunków na przyszłość.

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

Zgodnie z MSR 19 Grupa 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):

Wyszczególnienie	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	795	841	753	752	841	813	777
odprawy rentowe	71	74	68	68	74	72	70
RAZEM	866	916	821	820	915	885	847

15. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 11

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2019r.	-	4 967
Kredyt w rachunku bieżącym w PEKAO S.A.	WIBOR+marża	30.06.2020r.	219	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PEKAO S.A. /EUR/	EURIBOR+marża	30.06.2020r.	3 961	-
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	WIBOR+marża	31.03.2020r.	789	3 127
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2019r.	3 633	4 526
Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	WIBOR+marża	14.03.2019r.	878	-
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2019r.	2 671	1 296
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. /wielowalutowy/	WIBOR (LIBOR)+marża	31.01.2019r.	9 583	-
Kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	22.09.2020r.	180	1 304
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A. /PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	10.08.2019r.	18 578	-
Kredyt w rach. bieżącym, w ramach limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A. PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	30.06.2020r.	31 937	-
Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	WIBOR+marża	14.03.2019r.	2 000	-
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.12.2019r.	900	-
Kredyt odnawialny w mBank S.A.	WIBOR+marża	29.08.2019r.	10 000	-
Linia kredytowa w mBank S.A. /PLN/EUR/USD/	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	29.06.2021r.	56 422	56 259
Kredyt inwestycyjny w PKO BP S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	31.12.2019r.	4 590	4 590
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	31.05.2019r.	532	1 277
Razem			146 873	77 346

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2020r.	8 000	10 000
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2020r.	9 000	10 000
Kredyt obrotowy w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2020r.	9 000	10 000
Kredyt obrotowy w PEKAO S.A.	WIBOR+marża	28.12.2020r.	7 000	-
Kredyt wielocelowy obrotowy w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	22.09.2020r.	7 000	6 000
Kredyt inwestycyjny w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	31.12.2020r.	4 589	9 179
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.05.2019r.	-	532
Kredyt obrotowy, w ramach limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A. PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	28.06.2020r.	10 000	-
Kredyt odnawialny w mBank S.A.	WIBOR+marża	29.08.2019r.	-	10 000
Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	WIBOR+marża	14.03.2019r.	-	2 000
Razem			54 589	57 711

Walutę dla kredytów udzielonych w walucie innej niż PLN oznaczono w opisie.

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek krótkoterminowych z bilansem (tys. zł)		
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanych kredytów:	146 873	77 346
- kwota naliczonych odsetek od kredytu:	46	73
	146 919	77 419
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
STALPROFIL S.A.		
- weksle własne in blanco		
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych		
- 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:	36 206	37 259
- cesje wierzytelności handlowych:	7 935	7 935
IZOSTAL S.A.		
- weksle własne in blanco		
- hipoteki:	97 500	97 500
- zastaw rejestrowy na zapasach:	71 385	37 554
- cesje wierzytelności handlowych:	6 115	6 946
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	117 832	118 755
- klauzula do dokonywania potrąceń wierzytelności z rachunków bankowych		
KOLB Sp. z o.o.		
- weksle własne in blanco		
- oświadczenie patronackie wystawione przez STALPROFIL S.A.:	2 000	2 000
- hipoteki:	20 937	11 937
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	1 281	1 275
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	16 188	16 487
3. Niewykorzystane limity kredytowe w rachunkach bieżących (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
	51 031	84 140

16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 12

(tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	192 326	124 807
część długoterminowa	493	125
wobec pozostałych jednostek	493	125
część krótkoterminowa	191 833	124 682
wobec jednostek powiązanych	43 570	26 928
wobec pozostałych jednostek	148 263	97 754
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	75 989	113 949
część krótkoterminowa	75 989	113 949
wobec pozostałych jednostek	75 989	113 949
Pozostałe zobowiązania	14 882	5 511
część krótkoterminowa	14 882	5 511
wobec pozostałych jednostek	14 882	5 511
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27 372	24 858
część długoterminowa, w tym:	22 637	23 587
<i>dotacje, w tym:</i>	21 978	22 909
- IZOSTAL S.A.	19 743	20 589
- KOLB Sp. z o.o.	2 235	2 320
część krótkoterminowa, w tym:	4 735	1 271
<i>dotacje, w tym:</i>	930	930
- IZOSTAL S.A.	845	845
- KOLB Sp. z o.o.	85	85
RAZEM	310 569	269 125

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 dni. 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	1 837	1 572	1 252	1 206
w okresie od 1 roku do 5 lat	3 793	3 785	2 006	1 885
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	5 630	5 357	3 258	3 091

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

Wartość netto miesięcznych rat wynosi:

165 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na luty 2023 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Wartość netto miesięcznych rat wynosi:

23 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na luty 2022 r.

18. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 14

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

(tys. zł)	Kredyty bankowe			Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym		
Stan na początek okresu	57 785	62 125	15 220	3 091	138 221
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	18 000	57 322	66 570	4 204	146 096
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	139	239	154		532
Naliczone odsetki	895	716	1 034	168	2 813
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(5 107)	(63 955)	(10 444)	(2 102)	(81 608)
- spłata kapitału	(4 000)	(63 000)	(9 321)	(1 934)	(78 255)
- zapłacone odsetki	(968)	(716)	(969)	(168)	(2 821)
- zapłacone prowizje	(139)	(239)	(154)		(532)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych		874	(59)		815
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(17 123)	17 123		(4)	(4)
Stan na koniec okresu	54 589	74 444	72 475	5 357	206 865

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

(tys. zł)	Kredyty bankowe			Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym		
Stan na początek okresu	62 633	5 866	22 083	3 561	94 143
Wpływy z tytułu zaciągnięcia zadłużenia	1 067	56 922	14 267	836	73 092
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	175	242	224		641
Naliczone odsetki	1 064	-	1 428	120	2 612
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(1 220)	(6 109)	(22 652)	(1 394)	(31 375)
- spłata kapitału	-	(5 867)	(21 038)	(1 274)	(28 179)
- zapłacone odsetki	(1 045)	-	(1 390)	(120)	(2 555)
- zapłacone prowizje	(175)	(242)	(224)		(641)
Różnice kursowe	(67)	(663)	(130)		(860)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(5 867)	5 867		(32)	(32)
Stan na koniec okresu	57 785	62 125	15 220	3 091	138 221

19. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 15

	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	578 684	256 768
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	111 617	30 807
przychody zafakturowane	117 265	25 249
przychody z wyceny realizowanych kontraktów	(5 648)	5 558
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 052	480
Przychody ze sprzedaży towarów	761 207	828 489
Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałych usług	2 238	723
RAZEM, w tym:	1 454 798	1 117 267
Przychody ze sprzedaży krajowej	1 332 718	1 013 536
Przychody ze sprzedaży eksportowej	122 080	103 731

W roku 2018 największym odbiorcą Grupy był OGP Gaz-System S.A.. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta osiągnęła w 2018r. 547 078 tys. zł (37,6% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy).

Pomiędzy spółkami Grupy, a wyżej wymienionym odbiorcą nie istnieją żadne formalne powiązania.

20. Koszty rodzajowe – NOTA NR 16

(tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	11 492	11 269
Amortyzacja wartości niematerialnych	307	297
Koszty świadczeń pracowniczych	53 716	43 081
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	498 272	241 447
Koszty usług obcych	113 690	31 536
Koszty podatków i opłat	3 936	3 822
Pozostałe koszty	7 335	4 223
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	6 609	(27 675)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	720 018	774 707
korekty konsolidacyjne	448	(430)
RAZEM	1 415 823	1 082 277
Koszty sprzedaży	44 402	28 294
Koszty ogólnego zarządu	38 674	34 878
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	1 332 747	1 019 105
RAZEM	1 415 823	1 082 277

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	44 143	35 668
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 203	5 868
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	516	34
Koszty świadczeń emerytalnych	47	47
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	7
Świadczenia na rzecz BHP	604	528
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	576	524
Pozostałe	627	405
RAZEM	53 716	43 081

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
Dotacje państwowe	930	934
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	50	2 666
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	175	163
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	1 442
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	32	23
Rozwiązanie innych rezerw	3 287	1 390
Zwrot opłat sądowych	114	21
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	1 131	1 073
Zwrot nadpłaconego podatku	57	-
Pozostałe	472	279
RAZEM	6 255	7 991

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	-	25
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	4	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	791	1 870
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	1 459	100
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	129	119
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	61	336
Odszkodowania, kary umowne, grzywny	20	25
Niedobory inwentaryzacyjne	920	66
Wartość zlikwidowanych materiałów niepełnowartościowych	-	142
Darowizny	23	18
Opłaty sądowe	227	102
Pozostałe	252	230
RAZEM	3 886	3 033

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	1 101	1 105
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 505	-
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	25	-
Pozostałe	-	25
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	294	209
- należności odsetkowych	294	209
RAZEM	4 925	1 339

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:	2 828	2 620
- kredytów bankowych	2 645	2 492
- zobowiązań handlowych	7	3
- zobowiązań budżetowych	8	5
- umów leasingu finansowego	168	120
Koszty prowizji, w tym dotyczące:	583	659
- kredytów bankowych	532	641
- gwarancji bankowych	51	18
Straty z tytułu różnic kursowych	-	6 396
Rezerwy na koszty finansowe	182	85
Pozostałe	191	25
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	403	640
- należności odsetkowych	403	640
RAZEM	4 187	10 425

23. Podatek dochodowy – NOTA NR 19

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	10 060	5 397
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10 254	5 590
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(194)	(193)
Odroczony podatek dochodowy	(2 388)	1 043
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(2 582)	850
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	194	193
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	7 672	6 440
- przypisane działalności kontynuowanej	7 672	6 440
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(45)	(81)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(45)	(14)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	(67)
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7 627	6 359

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	42 082	30 862
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	42 082	30 862
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	32 902	21 324
Doliczenia do kosztów	21 789	10 296
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	1 770	15 629
Doliczenia do przychodów	1 051	561
Wynik po odliczeniach	52 476	26 822
Darowizna	4	2
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	1 019	1 019
Korekty konsolidacyjne	(1 494)	(2 601)
Dochód do opodatkowania	52 947	28 402
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	10 060	5 397

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
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
dotatnie różnice kursowe	13	22	(9)	13
wycena rzeczowych aktywów trwałych	611	827	(216)	(134)
bonifikata na towary	420	468	(48)	45
odszkodowania	33	33	-	(4)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	32	6	26	106
wartość środków trwałych w leasingu	1 480	904	576	45
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)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 649	3 618		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
naliczone odsetki	59	60	1	(46)
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 010	566	(444)	6
ujemne różnice kursowe	9	23	14	(16)
rezerwy na przyszłe koszty	3 817	2 142	(1 675)	(533)
rezerwy na świadczenia pracownicze	337	227	(110)	44
odpisy aktualizacyjne na należności	331	1 204	873	432
odpisy aktualizacyjne na zapasy	1 211	385	(826)	(42)
odpisy aktualizacyjne na aktywa trwałe	-	39	39	8
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	318	524	206	(328)
kontrakty długoterminowe	719	61	(658)	611
pozostałe	59	1 042	983	123
niezrealizowana marża	1 581	1 559	(22)	97
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	194	194	193
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	45	6	(39)	(8)
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 496	8 032		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat			(2 388)	1 043
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów			(45)	(81)

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	
Przychody od klientów zewnętrznych	616 938	837 860	1 454 798	1 454 798
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	600	501	1 101	1 101
Koszty z tytułu odsetek	1 376	1 452	2 828	2 828
Amortyzacja	4 385	7 414	11 799	11 799
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	595 389	808 635	1 404 024	1 404 024
koszty sprzedanych towarów i materiałów	547 265	172 753	720 018	720 018
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	5 301	492 971	498 272	498 272
koszty usług obcych	11 259	102 431	113 690	113 690
koszty świadczeń pracowniczych	28 190	25 526	53 716	53 716
pozostałe	3 374	14 954	18 328	18 328
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	17 000	24 344	41 344	41 344
Aktywa segmentu sprawozdawczego	334 061	559 822	893 883	893 883
Zwiększenia / (zmniejszenia) rzeczowych aktywów trwałych	2 799	3 800	6 599	6 599
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	95 142	215 427	310 569	310 569
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	2 996	3 125	6 121	6 121
- ujęte w rachunku zysków i strat	2 996	3 125	6 121	6 121
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	467	327	794	794
- ujęte w rachunku zysków i strat	467	327	794	794
- 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	1 581 399
Pozostałe przychody	11 180
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(126 601)
Przychody jednostki	1 465 978

**Zysk lub strata
(tys. zł)**

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	40 926
Innego rodzaju zysk / (strata)	738
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	418
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	42 082

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

**Aktywa
(tys. zł)**

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	893 883
Pozostałe aktywa	-
Aktywa jednostki	893 883

**Zobowiązania
(tys. zł)**

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	310 569
Pozostałe zobowiązania	220 352
Kwoty nieprzypisane:	-
Zobowiązania jednostki	530 921

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

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	585 318
Produkcja konstrukcji stalowych	29 293
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	86 210
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	750 508
Pozostałe produkty i usługi	3 469

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

(tys. zł)	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	1 332 718	258 915
Unia Europejska (UE-28)	108 069	-
Europa (poza UE-28)	13 708	-
Pozostałe	303	-

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	
Przychody od klientów zewnętrznych	578 749	538 518	1 117 267	1 117 267
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	631	474	1 105	1 105
Koszty z tytułu odsetek	1 534	1 086	2 620	2 620
Amortyzacja	4 334	7 232	11 566	11 566
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	590 474	480 237	1 070 711	1 070 711
koszty sprzedanych towarów i materiałów	545 957	228 750	774 707	774 707
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	5 062	236 385	241 447	241 447
koszty usług obcych	11 987	19 549	31 536	31 536
koszty świadczeń pracowniczych	24 615	18 466	43 081	43 081
pozostałe	2 853	(22 913)	(20 060)	(20 060)
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	25 003	14 945	39 948	39 948
Aktywa segmentu sprawozdawczego	320 311	448 000	768 311	768 311
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	(1 545)	(2 082)	(3 627)	(3 627)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	62 605	206 520	269 125	269 125
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 633	1 515	3 148	3 148
- ujęte w rachunku zysków i strat	1 633	1 515	3 148	3 148
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	325	2 846	3 171	3 171
- ujęte w rachunku zysków i strat	325	2 846	3 171	3 171
- 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	1 247 167
Pozostałe przychody	9 330
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(129 900)
Przychody jednostki	1 126 597

**Zysk lub strata
(tys. zł)**

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	40 201
Innego rodzaju zysk / (strata)	(9 086)
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(253)
Kwoty nieprzypisane:	-
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	30 862

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

**Aktywa
(tys. zł)**

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	768 311
Pozostałe aktywa	263
Kwoty nieprzypisane:	-
Aktywa jednostki	768 574

**Zobowiązania
(tys. zł)**

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	269 125
Pozostałe zobowiązania	165 526
Kwoty nieprzypisane	-
Zobowiązania jednostki	434 651

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

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	552 062
Produkcja konstrukcji stalowych	23 838
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	16 748
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	521 747
Pozostałe produkty i usługi	2 872

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

(tys. zł)	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	1 013 536	250 461
Unia Europejska (UE-28)	90 895	-
Europa (poza UE-28)	9 634	-
Pozostałe	3 202	-

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
Dywidenda spółki IZOSTAL S.A. za rok obrotowy 2017 / 2016	1 170	911
RAZEM	4 320	2 661

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 09.08.2018 roku spółka IZOSTAL wypłaciła dywidendę z zysku netto za 2017 rok w kwocie 2 947 tys. zł (0,09 zł / akcję), z czego 1 777 tys. zł przypada jednostce dominującej tj. STALPROFIL S.A. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.
3. W dniu 26.09.2017 roku spółka STALPROFIL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2016 w kwocie 1 750 tys. zł (0,10 zł / akcję).
4. W dniu 01.09.2017 roku spółka IZOSTAL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2016 w kwocie 2 292 tys. zł (0,07 zł / akcję), z czego 1 381 tys. zł przypada jednostce dominującej tj. STALPROFIL S.A. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

**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
Dywidenda spółki IZOSTAL S.A. za rok obrotowy 2018	4 257
RAZEM	8 282

1. Proponowana przez Zarząd STALPROFIL S.A. dywidenda z zysku netto za rok 2018 wynosi 4 025 tys. zł, czyli 0,23 zł / akcję.
2. Proponowana przez Zarząd IZOSTAL S.A. dywidenda z zysku netto za rok 2018 wynosi 4 257 tys. zł, czyli 0,13 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)	2 064
Przychody zrealizowane	93 919	10 964
Przychody razem	90 451	13 028
Łączna kwota poniesionych kosztów	80 992	12 051
Łączna kwota ujętych zysków i strat ze sprzedaży	9 459	977
Kwota otrzymanych zaliczek	19 049	3 354
Kwota kaucji pozostawionych u zlecających	1 075	550
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	36 102	4 184
Kwota zobowiązań wobec dostawców i podwykonawców z tytułu prac wynikających z umów	18 707	1 258

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 powiązаныmi – 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 (tys. zł)	Sprzedaż spółek GK STALPROFIL S.A. na rzecz 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
Jednostka dominująca	5 685	3 225	120 815	126 819	620	781
Jednostki zależne	120 815	126 819	5 685	3 225	93	403
Jednostki powiązane *	190	999	190	999	-	-
Pozostałe podmioty powiązane **	3 036	2 063	388 361	242 945	101 399	71 042

* W tej pozycji wykazano transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi STALPROFIL S.A.

** 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
Jednostka dominująca, w tym:	3 752	14 376	43 563	26 334
z tyt. dostaw towarów i usług	3 752	8 492	41 358	24 028
z tyt. pożyczek	-	5 884	2 205	2 306
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
Jednostki powiązane *, w tym:	4	25	4	25
z tyt. dostaw towarów i usług	4	25	4	25
Pozostałe podmioty powiązane **	267	238	47 120	26 928

* W tej pozycji wykazano stan rozrachunków pomiędzy jednostkami zależnymi STALPROFIL S.A.

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są wg 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 bieżącego roku	6 887	6 197
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	893	639
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	315	300
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	812	968
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	516	-

W spółkach Grupy 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	1 009	871
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	31	128
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	37	7
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	-	527

W minionym okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie udzieliły 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 przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 930	20 802
Zysk / (strata) netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 930	20 802

(szt.)	Za okres od 01.01. do 31.12.2018	Za okres od 01.01. do 31.12.2017
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

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

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

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy
mBank S.A.	Kupno	15 000 000 EUR	4,2995	04.01.2019r.	-43 717,18 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%
Aktywa finansowe	3 923		10	(10)
Środki pieniężne	3 341	0,25 %	8	(8)
Lokaty krótkoterminowe	582	0,25 %	1	(1)
Zobowiązania finansowe	206 819		(517)	517
Kredyty bankowe i pożyczki	201 462	0,25 %	(504)	504
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	5 357	0,25 %	(13)	13

Na dzień 31.12.2017

(tys. zł)	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	34 447		86	(86)
Środki pieniężne	34 291	0,25 %	86	(86)
Lokaty krótkoterminowe	156	0,25 %	0	(0)
Zobowiązania finansowe	138 377		(346)	346
Kredyty bankowe i pożyczki	135 057	0,25 %	(338)	338
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	3 091	0,25 %	(8)	8
Pozostałe zobowiązania finansowe	229	0,25 %	(1)	1

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%
Aktywa finansowe	74 368		744	(744)
Środki pieniężne w EUR	3 166	1%	32	(32)
Środki pieniężne w USD	25	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	71 170	1%	712	(712)
Walutowe kontrakty terminowe	7	1%	0	(0)
Zobowiązania finansowe	207 437		(2 074)	2 074
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	25 420	1%	(254)	254
Kredyty obrotowe w EUR	56 422	1%	(564)	564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	125 552	1%	(1 256)	1 256
Walutowe kontrakty terminowe	43	1%	(0)	0

Na dzień 31.12.2017

	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	73 647		736	(736)
Środki pieniężne w EUR	7 593	1%	76	(76)
Środki pieniężne w USD	363	1%	4	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	65 581	1%	656	(656)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	108	1%	1	(1)
Walutowe kontrakty terminowe	2	1%	0	(0)
Zobowiązania finansowe	129 262		(1 293)	1 293
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	56 259	1%	(563)	563
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	70 171	1%	(702)	702
Walutowe kontrakty terminowe	2 832	1%	(28)	28

INSTRUMENTY FINANSOWE - WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (tys. zł)

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa finansowe		264 091	211 190	264 091	211 190
Środki pieniężne	ZK	3 341	34 291	3 341	34 291
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	260 161	176 478	260 161	176 478
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	WGPK	-	263	-	263
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	7	2	7	2
Lokaty krótkoterminowe	ZK	582	156	582	156
Zobowiązania finansowe		490 338	386 176	490 338	386 176
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	5 357	3 091	5 357	3 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	283 430	245 123	283 430	245 123
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	201 508	135 130	201 508	135 130
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	43	2 832	43	2 832

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

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek i prowizji	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		1 101	1 907	(5 198)	-
Środki pieniężne	ZK	110	623	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	991	966	(850)	-
Zapasy	WGPWF	-	-	(4 348)	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	318	-	-
Zobowiązania finansowe		(3 411)	1 598	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(168)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(15)	(3 634)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(3 177)	(817)	-	-
Gwarancje bankowe i poręczenia		(51)	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	6 049	-	-

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

	Kategoria wg MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek i prowizji	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		1 105	(1 231)	142	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	19	622	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	1 086	(2 111)	365	-
Zapasy	WwWGPWF	-	-	(223)	-
Walutowe kontrakty terminowe	UdtW	-	258	-	-
Zobowiązania finansowe		(3 279)	(5 165)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(120)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(8)	(3 065)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	(3 133)	860	-	-
Gwarancje bankowe i poręczenia		(18)	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	UdtW	-	(2 960)	-	-

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 31.12.2018r. stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

Spółki Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy.

Łączna wartość gwarancji udzielonych na wniosek spółek GK STALPROFIL S.A. (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Gwarancje wadialne, należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek, w tym:	94 952	80 995
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	89 148	73 682
Gwarancja zapłaty na zabezpieczenie roszczeń regresowych, na rzecz OGP Gaz-System S.A.	8 882	22 905
Gwarancja zwrotu zaliczki, w tym:	126 390	152 358
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	123 504	149 472
- na rzecz PGNiG Technologie S.A.	2 886	2 886
Gwarancje płatnicze	4 699	-

Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek GK STALPROFIL S.A. (tys. zł)	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Zastaw na środkach trwałych	3 417	4 464
Zastaw na zapasach	165 979	121 940
Hipoteki	166 345	168 302
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków	133 688	134 466
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń	4 038	5 535
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów	32 500	32 500
Cesje wierzytelności handlowych	14 050	14 881

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.:

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	
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