



Stalprodukt S.A.

**Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok
obrotowy 2018**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, kwiecień 2019

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018	3
Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 – 31.12.2018.....	7
Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	12
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	12
4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	21
5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	24
6. Segmenty działalności	51
7. Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego	54
8. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem.....	58
9. Zarządzanie kapitałem.....	65
10. Pozostałe informacje i wyjaśnienia	66

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 591 713	1 311 227	373 037	308 909
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 097	20 257	7 757	4 772
III. Zysk (strata) brutto	133 475	109 188	31 281	25 723
IV. Zysk (strata) netto	125 048	100 054	29 307	23 572
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 996	79 026	-5 858	18 618
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-58 943	72 170	-13 814	17 002
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 780	-63 501	1 120	-14 960
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-79 159	87 695	-18 552	20 660
IX. Aktywa razem	2 218 872	1 979 350	516 017	474 562
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	585 996	444 349	136 278	106 536
XI. Zobowiązania długoterminowe	70 000		16 279	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	404 095	379 820	93 976	91 064
XIII. Kapitał własny	1 632 876	1 535 001	379 739	368 026
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 596	2 676
XV. Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	22,41	17,93	5,25	4,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	292,62	275,08	68,05	65,95
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	3,00	0,70	0,71

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

a/ kurs na koniec roku 2018 i 2017 odpowiednio 4,3000 i 4,1709

b/ średni kurs, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2018 i 2017 odpowiednio 4,2669 i 4,2447

c/ najniższy kurs w roku 2018 i 2017 odpowiednio 4,1423 i 4,1709

d/ najwyższy kurs w roku 2018 i 2017 odpowiednio 4,3978 i 4,4157

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

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

- pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2018 r. i wynoszącego 4,3000 oraz 4,1709 na dzień 31.12.2017 r. (pkt. 1a)

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,2669 dla roku 2018 oraz 4,2447 dla roku 2017 r. (pkt.1b).

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

5. W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość dywidendy na 1 akcję wypłaconej przez Emitenta w roku 2018 za rok 2017.

Bilans/Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018

BILANS/SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2018	Noty	w tys. zł		
		2018	2017	2017 retrospektyw nie
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		1 507 844	1 345 413	1 357 047
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	71 825	40 316	40 316
1.1 prawo wieczystego użytkowania gruntów		41 033	36 080	36 080
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	841 862	849 686	861 320
3. Należności długoterminowe	3			
4. Inwestycje długoterminowe	4	592 476	453 894	453 894
4.1. Nieruchomości		62 974	93 239	93 239
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		529 502	360 655	360 655
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 681	1 517	1 517
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 681	1 517	1 517
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		711 028	633 937	622 480
1. Zapasy	6	377 107	240 268	240 445
2. Należności krótkoterminowe	7	282 606	243 647	243 647
-w tym należności z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		575	912	912
3. Inwestycje krótkoterminowe		51 113	138 079	138 079
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	51 112	137 771	137 771
a) pożyczki		23 500	31 000	31 000
b) akcje własne w wartości nominalnej				
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 612	106 771	106 771
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		1	308	308
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	202	11 943	309
A k t y w a r a z e m		2 218 872	1 979 350	1 979 527
PASYWA				
I. Kapitał własny		1 632 876	1 535 001	1 524 746
1. Kapitał akcyjny	10	11 161	11 161	11 161
2. Akcje własne (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	11	104 184	104 184	104 184
4. Kapitał z aktualizacji wyceny				
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	1 402 915	1 319 602	1 319 602
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	13	-10 432		-10 432
7. Zysk (strata) netto		125 048	100 054	100 231
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		585 996	444 349	454 781
1. Rezerwy na zobowiązania	14	105 944	59 052	69 484
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		71 458	52 435	62 867
1.2. Pozostałe rezerwy		34 486	6 617	6 617

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

a) długoterminowe		32 665	5 578	5 578
b) krótkoterminowe		1 821	1 039	1 039
2. Zobowiązania długoterminowe	15	70 000		
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		70 000		
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe				
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	404 095	379 820	379 820
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		112 674	173 508	173 508
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek		20 000		
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		243 046	180 980	180 980
- w tym zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 1 roku		1 979	1 874	1 874
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe		28 375	25 332	25 332
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	5 957	5 477	5 477
P a s y w a r a z e m		2 218 872	1 979 350	1 979 527

Wartość księgowa		1 632 876	1 535 001	1 524 746
Liczba akcji		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	292,62	275,08	273,24
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł		
		2018	2017	2017 retrospektywnie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 591 713	1 311 227	1 311 227
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	1 294 801	1 251 195	1 251 195
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	296 912	60 032	60 032
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	1 465 879	1 216 835	1 216 658
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	1 176 832	1 160 378	1 160 201
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21	289 047	56 457	56 457
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		125 834	94 392	94 569
IV. Koszty sprzedaży		41 518	36 372	36 372
V. Koszty ogólnego zarządu		46 363	39 000	39 000
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		37 953	19 020	19 197
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22	4 342	7 487	7 487
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	23	9 198	6 250	6 250
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		33 097	20 257	20 434
X. Przychody finansowe	24	108 460	96 738	96 738
XI. Koszty finansowe	25	8 082	7 807	7 807
XII. Zysk (strata) brutto		133 475	109 188	109 365
XIII. Podatek dochodowy	26	8 427	9 134	9 134
XV. Zysk (strata) netto	27	125 048	100 054	100 231
Zysk (strata) netto		125 048	100 054	100 231
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o akcje własne		5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	22,41	17,93	17,96
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	Noty	w tys. zł		
		2018	2017	2017 retrospekt ywnie
Wynik netto		125 048	100 054	100 231
Różnice z wyceny				
Całkowite dochody razem		125 048	100 054	100 231

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r. i 2017r.	w tys. zł					
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2018 (BO)	11 161	104 184	1 319 602	100 054		1 535 001
Podział zysku			83 314	-83 314		0
Przeniesienie międzykapitałowe			-1	1		0
Dywidenda dla akcjonariuszy				-16 741		-16 741
Strata z lat ubiegłych				-10 432		-10 432
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2018r					125 048	125 048
Stan na 31.12.2018 (BZ)	11 161	104 184	1 402 915	-10 432	125 048	1 632 876
Stan na 01.01.2017(BO)	11 161	104 184	1 240 612	95 731		1 451 688
Podział zysku			78 990	-78 990		0
Przeniesienia międzykapitałowe						
Dywidenda dla akcjonariuszy				-16 741		-16 741
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2017r					100 054	100 054
Stan na 31.12.2017 (BZ)	11 161	104 184	1 319 602	0	100 054	1 535 001
Stan na 01.01.2017(BO)retrospektywnie	11 161	104 184	1 240 612	95 731		1 451 688
Korekta wyniku z lat ubiegłych				-10 432		
Stan na BO po korektach	11 161	104 184	1 240 612	85 299	0	1 451 688
Podział zysku			78 990	-78 990		0
Przeniesienia międzykapitałowe						
Dywidenda dla akcjonariuszy				-16 741		-16 741
Całkowite dochody za okres 1.01 - 31.12.2017r					100 231	100 231
Stan na 31.12.2017 (BZ)	11 161	104 184	1 319 602	-10 432	100 231	1 524 746

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	w tys. zł			
	2018	2017	2017	2017
			Po przekształceniu	Retrospe- ktywnie
zysk brutto	133 475		109 188	109 365
podatek zapłacony	0		0	0
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-24 996	79 026	79 026	79 026
I. Zysk (strata) netto		100 054		
II. Korekty razem	-158 471	-21 028	-30 162	-30 339
1. Amortyzacja	48 000	47 105	47 105	47 105
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-92 530	-91 128	-91 128	-91 128
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 226	401	401	401
5. Zmiana stanu rezerw	2 860	9 016	9 016	9 016
6. Zmiana stanu zapasów	-136 839	27 838	27 838	27 661
7. Zmiana stanu należności	-38 959	23 216	23 216	23 216
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 108	-34 639	-34 639	-34 639
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 910	-2 837	-2 837	-2 837
10. korekta z tyt odroczonego podatku doch.	-8 427		-9 134	-9 134
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 996	79 026	79 026	79 026
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-58 943	72 170	72 170	72 170
I. Wpływy	111 335	108 029	108 029	108 029
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49	100	100	100
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	111 286	107 929	107 929	107 929
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach	98 612	94 268	94 268	94 268
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	1 564	2 062	2 062	2 062
- inne wpływy z aktywów finansowych	11 110	11 600	11 600	11 600
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	-170 278	-35 859	-35 859	-35 859
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-31 181	-35 169	-35 169	-35 169
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-139 097	-690	-690	-690
- nabycie aktywów finansowych	-138 597	-690	-690	-690
- udzielone pożyczki długoterminowe	-500			
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-58 943	72 170	72 170	72 170
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 780	-63 501	-63 501	-63 501
I. Wpływy	90 000	930	930	930
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	90 000	930	930	930
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	-85 220	-64 431	-64 431	-64 431
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-16 741	-16 741	-16 741	-16 741
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-60 833	-41 467	-41 467	-41 467
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	-7 646	-5 201	-5 201	-5 201
9. Inne wydatki finansowe		-1 022	-1 022	-1 022
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 780	-63 501	-63 501	-63 501
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-79 159	87 695	87 695	87 695
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-79 159	87 695	87 695	87 695
F. Środki pieniężne na początek okresu	106 771	19 076	19 076	19 076
G. Środki pieniężne na koniec okresu	27 612	106 771	106 771	106 771

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 106 771 tys. zł, w tym w kasie 79 tys. zł, a na rachunkach bankowych 106 692 tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 27 612 tys. zł, w tym w kasie 117 tys. zł a na rachunkach bankowych 27 495 tys. zł.

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

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

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

Różnica w zmianach stanu rozliczeń m/o wynika z przeniesienia remontów kapitalnych do środków trwałych. Różnica w zmianie stanu rezerw obejmuje rezerwę z tytułu zakupu GO Steel Frydek Mistek a.s.

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

1. Informacje ogólne

Dane jednostki

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

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

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

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

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

Czas trwania jednostki

Czas trwania działalności Spółki nie jest oznaczony.

Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za rok 2018, a porównywalne dane finansowe za rok 2017.

Skład organów jednostki

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. Zarząd stanowili:

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

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Biegli rewidenci

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

Banki

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

Notowania na rynku regulowanym

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

Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są:

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Spółki zależne i pozostałe

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

lp	nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot działalności jednostki	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Udział jednostki dominującej
1.	Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	Bochnia	budowa i utrzymanie dróg i autostrad	spółka zależna	konsolidacja pełna	17.10.1997	100,00	100,00	100,00
2.	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	05.12.1997	100,00	100,00	100,00
3.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	Bochnia	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1997	100,00	100,00	100,00
4.	Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	Bochnia	usługi instalacji, remontu i konserwacji maszyn	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1998	100,00	100,00	100,00
5.	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	09.12.1997	100,00	100,00	100,00
6.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	100,00	100,00	100,00
7.	STP Elbud Sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	100,00	100,00	100,00
8.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	100,00	100,00	100,00
9.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	100,00	100,00	100,00
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	Bukowo	wydobycie i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2012	94,92	94,92	94,92
11.	Go Steel Frydek Mistek a.s.	Frydek-Mistek	produkcja blach transformatorowych i blach zimnowalcowanych	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2018	100,00	100,00	100,00
12.	BOLTECH Sp. z o.o.	Bukowo	ciepła, usługi remontowe, prod.kruszywdolomitwyrobówcywnkowych,usł.transp.sprzetowe.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	01.03.2004	100,00	100,00	94,92
13.	Karo Sp. z o.o.	Bukowo	działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	01.03.2004	100,00	100,00	94,92
14.	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	Miasteczko Śląskie	produkcja i sprzedaż cynku i ołowiu oraz stopów tych metali	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	29.09.2010	92,78	92,78	88,07
15.	Gradir Montenegro d.o.o.	Pjervlja	wydobycie i produkcja koncentratu cynku i ołowiu	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	11.07.2011	99,61	99,61	94,55
16.	Polska Technika Zabezpieczeń Sp. z o.o.	Warszawa	dystribucja stolarki budowlanej	Spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	31.12.2015	71,43	71,43	71,43
17.	Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Olkusz S.A.	Olkusz	budowa, remonty dróg.	jednostka zależna Boltech Sp. z o.o.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	01.09.2010	100,00	100,00	94,92
18.	F&R Finance Sp. z o.o.	Myslenice, Jawornik	działalność finansowa	udziały posiadane przez ZGH Bolesław S.A./osobowe	nie dotyczy	nie dotyczy	19,68	19,68	18,68
19.	Stalprodukt-Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A./osobowe	nie dotyczy	nie dotyczy	16,00	16,00	16,00
20.	StalNet Sp. z o.o.	Kraków	handel internetowy	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A./osobowe	metodą praw własności	31.01.2018	28,00	28,00	28,00
21.	STP Investment S.A.	Bochnia	działalność finansowa	osobowe	nie dotyczy	nie dotyczy	0,00	0,00	0,00

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

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

W dniu 27 grudnia 2018 roku zaktualizowano zasady (politykę) rachunkowości uwzględniając zmianę wyceny zapasów oraz w zakresie związanym z dostosowaniem do nowej wersji systemu IFS 9 w tym opis parametrów systemu, metod zabezpieczenia dostępu do danych i ich systemu przetwarzania, a także algorytmów i zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na nośnikach.

W ocenie Spółki poza zmianą dotyczącą wyceny zapasów pozostałe elementy nie będą miały istotnego wpływu na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Spółki.

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

Aktywa trwałe

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

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

b) pozycje rzeczowych aktywów trwałych, kwalifikujących się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo (w momencie przyjęcia do użytkowania) wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, modernizacja),

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

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne podlegają corocznej weryfikacji pod względem ich zgodności z ekonomicznym okresem użytkowania środków trwałych.

Weryfikacji podlegają również ewentualne ich wartości rezydualne,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa obrotowe

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

Wartość rozchodu zapasów wycenia się wg średnio ważonego kosztu.

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

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

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

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

b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Wycenia się je według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na

dzień bilansowy po kursie zamknięcia, stanowiącym natychmiastowy kurs wymiany. Powstałe w związku z tym różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Pasywa

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce obowiązkowo (ustawowo) i ma służyć na pokrycie ewentualnego braku w kapitale akcyjnym. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8% rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego. Kwota kapitału zapasowego z tytułu przejścia na MSSF wynosi 43 931 tys. zł.

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

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

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

1.3. Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu natychmiastowego wykonania (wymiany), będącego kursem zamknięcia na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych w rachunku zysków i strat.

1.4. Rezerwy tworzy się wówczas gdy istnieje:

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

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

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

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

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

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

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

1.5. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rachunek zysków i strat

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

Przychody ujmowane są w dwóch istotnych kategoriach:

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

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

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

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

a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

b) jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

c) jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;

d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Koszt własny prezentowany jest w podziale na dwie podstawowe kategorie:

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy.

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

5. Na wynik finansowy wpływają ponadto:

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

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

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

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

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

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

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

Profesjonalny osąd, szacunki i założenia

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

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

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

Zarząd dokonał analizy szacunków i ich zmian na dzień bilansowy.

4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzonych przez UE i obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie

W ocenie Spółki wdrożenie MSSF 9 nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Należności handlowe są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych. Spółka nie dokonuje sprzedaży należności, jednocześnie nie korzysta z usług faktoringowych. Test kwalifikacyjny został zaprezentowany w pkt 7 *Informacji Dodatkowej*, a odpis z tytułu należności na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósłby 21 tys. zł, w związku z tym wpływ MSSF 9 na poziom odpisów uznano za nieistotny.

Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom innym niż spółki powiązane z Grupy Kapitałowej. Na dzień bilansowy łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek wynosiła 26 500 tys. zł. Zobowiązania nałożone umowami na pożyczkobiorców są przez nich wypełniane i obsługiwane na bieżąco w zakresie spłaty rat kapitałowych i odsetek. Mając na względzie profil pożyczkobiorcy oraz dotychczasowe i bieżące doświadczenia w przedmiocie obsługi pożyczek, a także wykonany test SPII, ryzyko w zakresie strat kredytowych jest w ocenie Spółki minimalne.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

1 stycznia 2018r.	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39 w tys. zł	Wartość bilansowa wg MSSF 9 tys. zł
Udziały i akcje	wartość godziwa przez wynik finansowy	wartość godziwa przez wynik finansowy	119	119
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	230 460	230 460
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	42 065	42 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	wartość godziwa przez wynik finansowy	106 771	106 771
Razem aktywa finansowe			379 415	379 415
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt	180 980	180 980
Razem zobowiązania finansowe			180 980	180 980

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Biorąc pod uwagę rodzaje transakcji handlowych oraz politykę handlową prowadzoną przez Spółkę, zastosowanie powyższego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki. Spółka realizuje głównie przychody ze sprzedaży blach elektrotechnicznych oraz profili zimnowalcowanych na podstawie kontraktów i zamówień opartych a międzynarodowych regułach handlu INCOTERMS. Moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr i zakończenia usługi. Moment ten jest ściśle określony w warunkach handlowych kontraktów i zamówień.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka zastosowała się do powyższych standardów, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, jednakże ze względu na dotychczasową politykę handlową oraz politykę w zakresie zarządzania ryzykiem, obydwa standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Powyższe standardy i zmiany do standardów zostały uwzględnione w stosowanej polityce rachunkowości jednostki.

- Dodatkowo dokonano zmiany w zakresie polityki rachunkowości związanej z wyceną oraz metodą ustalania kosztów zapasów. Od dnia 1 stycznia 2018 roku spółka stosuje metodę średnio ważonego kosztu w miejsce metody FIFO „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”. Zmiana ta spowodowana jest wdrożeniem nowej wersji systemu informatycznego IFS 9, pełnego wykorzystania modułu produkcyjnego wraz z wprowadzeniem pełnego systemu ewidencji zleceń produkcyjnych. W ocenie Spółki niniejsza zmiana zasad sporządzania sprawozdania będzie zawierać wiarygodne dane i bardziej przydatne informacje o wpływie transakcji na sytuację finansową i wyniki finansowe, poprzez efektywniejsze zarządzanie łańcuchem dostaw oraz procesem produkcji. Celem porównania w sprawozdaniu finansowym dokonano retrospektywnego zaprezentowania wyników za 2017 roku z ujęciem nowego sposobu rozliczania kosztu zapasów. Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany polityki rachunkowości w niniejszym zakresie na dane porównawcze (w tys. zł):

Na dzień	koszty wytworzenia	zysk netto	wartość bilansowa zapasów	Kapitał własny
31.12.2017	-177	177	177	177

- W ramach prac bilansowych dokonano korekty podatku odroczonego. Skorygowano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, błędnie rozwiązana w latach 2005-2009. Różnicę odniesiono na wynik z lat ubiegłych. Wartość korekty wynosi 10 432 tys. zł
- Dokonano zmiany ujęcia remontów kapitałnych. Remonty kapitałne w wysokości 14 966 tys. zł zostały zaprezentowane w aktywach trwałych.

Poza wskazanymi powyżej nowymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Spółki lub nie będą mieć wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach - obowiązujący - w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie
- MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standardy zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2019 roku:
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - dotyczące wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” dotyczące wyceny inwestycji długoterminowych w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - dotyczące zasad reklasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe” - dotycząca transakcji w walucie obcej i płatności zaliczkowych,
- Roczny program poprawek 2014-2016 dotyczące MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”; MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

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

Spółka nie korzysta z umów leasingu finansowego, czy operacyjnego. Spółka nie dzierżawi od osób trzecich majątku, a umowy gdzie spółka jest wynajmującym w ocenie spółki nie mają charakteru umów leasingowych. W zakresie użytkowania wieczystego, w ocenie spółki konieczne są dalsze analizy związane z wartością poszczególnych nieruchomości. Wartość księgowa netto nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym wynosi 54 896 tys. zł, a opłata roczna z tytułu użytkowania wieczystego wynosi 2 917 tys. zł. Szacunkowa wartość rynkowa znacznie przewyższa wartość księgową, a zdyskontowana opłata roczna w okresie do zakończenia użytkowania wieczystego ze względu na długi jego okres jest bardzo wrażliwa na przyjęty poziom stopy procentowej. Przy stopie procentowej 5 % rocznie wyniesie 57 540 tys. zł (natomiast przy stopie procentowej 7 % wyniesie odpowiednio 41 555 tys. zł). Z tego względu oraz na fakt, iż MSSF 16 jest standardem nowym, a użytkowanie wieczyste jest specyficznym przepisem krajowym na dzień sporządzenia sprawozdania trudno jednoznacznie ocenić wpływ nowego przepisu na sprawozdanie finansowe. Kwota wycenionego zobowiązania zostanie odniesiona na niepodzielony wynik w wysokości do wartości aktywów netto ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a różnica zostanie odniesiona na wartość aktywów.

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017 dotyczące MSSF 3” Połączenia przedsięwzięć, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń.

5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Dane porównawcze zaprezentowane w notach i informacji dodatkowej dotyczą danych porównawczych zatwierdzonych.

Wartości niematerialne

NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2018	2017
1. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	391	514
a) oprogramowanie komputerowe	220	417
2. prawo wieczystego użytkowania gruntów	41 033	36 080
3. prace badawczo rozwojowe	27 919	
4. Inne wartości niematerialne	2 482	3 722
Wartości niematerialne , razem	71 825	40 316

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

NOTA 1b - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	prawo wieczystego użytkowania gruntów	
I. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			1 074	1 052	6 203	36 080	43 357
1. zwiększenia (z tytułu)	27 919		122			4 953	32 994
- zakupu			122				122
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych						4 953	4 953
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	27 919						27 191
2. zmniejszenia (z tytułu)			107	107			107
- likwidacja			107	107			107
- sprzedaż							
II. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	27 919		1 089	945	6 203	41 033	76 244
5. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			560	635	2 481		3 041
6. amortyzacja za okres (z tytułu)			137	90	1 241		1 378
- amortyzacja odniesiona w koszty			214	167	1 241		1 455
- zmniejszenie z tytułu likwidacji			77	77			77
III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			698	725	3 721		4 419
8. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
9. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
IV. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	27 919		391	220	2 482	41 033	71 825

Rzeczowe aktywa trwałe

NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2018	2017
1. środki trwałe, w tym:	796 713	767 036
a) grunty	20 522	19 076
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	204 953	193 914
c) urządzenia techniczne i maszyny	563 239	547 358
d) środki transportu	3 405	2 415
e) inne środki trwałe	4 594	4 273
2. środki trwałe w budowie	45 149	82 650
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	841 862	849 686

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

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

NOTA 2b - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
I. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	19 076	348 696	835 111	5 340	6 343	1 214 566
1. zwiększenia (z tytułu)	1 447	28 276	49 313	1 434	687	81 157
a) inwestycji	149	3 686	34 376	1 434	687	40 332
b) stan remontów kapitałnych*		576	14 389			14 965
c) zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	1 298	24 014				25 312
d) zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych			548			548
2. zmniejszenia (z tytułu)	1	10 984	1 152	490		12 627
a) sprzedaż	1		107	490		598
b) likwidacja		10 984	1 045			12 029
II. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 522	365 988	883 272	6 284	7 030	1 283 096
1. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		154 782	287 753	2 925	2 070	447 530
2. amortyzacja za okres (z tytułu)		6 253	32 280	-46	366	38 853
a) amortyzacja zaliczona w koszty		12 383	33 373	423	366	46 545
b) zmniejszenia z tytułu sprzedaży			86	469		555
c) zmniejszenia z tytułu likwidacji		6 130	1 007			7 137
d) zmniejszenie z tytułu niedoborów inwentaryzacyjnych						
e) zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania						
f) zmniejszenie z tytułu przeszacowania						
III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		161 035	320 033	2 879	2 436	486 383
a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
b) zwiększenie						
c) zmniejszenie						
d) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
IV. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	20 522	204 953	563 239	3 405	4 594	796 713

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

NOTA 2c - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. własne	796 713	767 036
Środki trwałe bilansowe, razem	796 713	767 036

Należności długoterminowe

Nota 3 – nie wystąpiły

Inwestycje długoterminowe

NOTA 4 - INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
1. nieruchomości inwestycyjne	62 974	93 239
2. długoterminowe aktywa finansowe	529 502	360 655
a) udziały i akcje	526 502	354 545
b) pożyczki długoterminowe	3 000	6 110
Inwestycje długoterminowe, razem	592 476	453 894

NOTA 4a - ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	w tys. zł	
	2018	2017
1. stan na początek okresu	93 239	96 781
2. zwiększenia		
a) z tytułu inwestycji		
3. zmniejszenia	30 265	3 542
a) amortyzacja	2 978	3 542
b) likwidacja obiektów	2 264	
c) przekwalifikowanie do środków trwałych	25 023	
4. stan na koniec okresu	62 974	93 239

Nieruchomości inwestycyjne stanowią środki trwałe wydzierżawione spółkom zależnym oraz obcym podmiotom w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntów 13 863 tys. zł, grunty 148 tys. zł oraz budynki, budowle 48 963 tys. zł. Nieruchomości te nie są przeznaczone do sprzedaży. Przychody z opłat czynszowych ogółem stanowiły za rok 2018 kwotę 6 627 tys. zł, natomiast koszty związane z tymi nieruchomościami szacuje się na kwotę około 6 043 tys. zł. Przy nieruchomościach inwestycyjnych obowiązują zasady wyceny wg. modelu kosztu, tj. ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączną kwotę ewentualnych odpisów z tyt. utraty wartości. Wartości początkowa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 91 247 tys. zł. Przekwalifikowanie nieruchomości do środków trwałych związane jest z przejściem początkiem lipca magazynów zlokalizowanych w Gliwicach, Wrocławiu, Radomiu, Szczecinie i Wrocławiu, obsługiwanych do tej pory przez Spółkę dystrybucyjną Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosi 180 mln zł.

NOTA 4b - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	2018	2017
1. w jednostkach zależnych	529 383	360 536
a) udziały lub akcje	526 383	354 426
b) udzielone pożyczki	3 000	6 110
2. w pozostałych jednostkach	119	119
a) udziały lub akcje	80	119
b) udziały w jednostkach stowarzyszonych	39	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	529 502	360 655

Posiadane udziały i akcje nie są notowane na giełdach ani rynkach regulowanych. Nie mają one ograniczonej zbywalności. Na akcjach GO Steel Frydek Mistek a.s. został ustanowiony w dniu 23 sierpnia 2018 roku zastaw na rzecz PKO BP S.A. celem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w wysokości 100 000 tys. zł na refinansowanie zakupu akcji czeskiej spółki. Kwota 3 000 tys. zł dotyczy pożyczki długoterminowej udzielonej Cynk Mal S.A. (pozostała część tj. 3 000 tys. zł zaprezentowana została w pożyczkach krótkoterminowych Nota 8a).

NOTA 4c - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2018	2017
1. stan na początek okresu	360 655	360 965
2. zwiększenia (z tytułu)	171 957	690
a) zakup udziałów i akcji	171 957	690
b) przekwalifikowanie pożyczki z krótko do długoterminowych		
c) objęcie udziałów z tytułu podniesienia kapitału		
3. zmniejszenia (z tytułu)	3 110	1 000
a) odpis udziałów		
b) spłata pożyczki	1 110	1 000
c) przekwalifikowanie pożyczki z długo do krótkoterminowych	2 000	
4. stan na koniec okresu	529 502	360 655
Długoterminowe aktywa finansowe. Razem	529 502	360 655

Kwota 170 616 tys. zł związana jest z zakupem akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. W dniu 15 grudnia 2017 r. została podpisana umowa warunkowa na zakup akcji Spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej od Spółki ArcelorMittal S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Dniem rozliczenia transakcji był 28 lutego 2018 roku. Dzień przejęcia kontroli ustalono na 1 marca 2018 roku. Od tego dnia spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. i jest konsolidowana metodą pełną.

Kwota 1 339 tys. zł dotyczy zakupu akcji ZGH „Bolesław” S.A. W dniu 31 marca 2018 r. podpisana została pomiędzy Spółką, a reprezentującym Skarb Państwa Ministerstwem Przedsiębiorczości i Technologii umowa nabycia 56.192 akcji ZGH „Bolesław” S.A. Łączna cena za nabyte akcje wyniosła 1.339.055,36 zł, tj. 23,83 zł za 1 akcję. Ww. akcje stanowią 0,34 % kapitału akcyjnego ZGH „Bolesław” S.A.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

NOTA 4d - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH												
Lp.	w tys. zł											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanej o kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / wspólnictwa / znaczącego wpływu
1.	Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	Bochnia	budowa i utrzymanie dróg i autostrad	spółka zależna	konsolidacja pełna	17.10.1997	2 604	0	2 604	100	100	
2.	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	Bochnia	produkcja części zamiennych i usługi remontowe	spółka zależna	konsolidacja pełna	05.12.1997	1 200	0	1 200	100	100	
3.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	Kraków	handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1997	10 797	10 797	0	100	100	
4.	Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	Bochnia	usługi instalacji, remontu i konserwacji maszyn	spółka zależna	konsolidacja pełna	29.12.1998	900	0	900	100	100	
5.	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	Zamość	produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi	spółka zależna	konsolidacja pełna	09.12.1997	2 450	0	2 450	100	100	
6.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	Bochnia	ochrona mienia i osób	spółka zależna	konsolidacja pełna	06.10.2000	600	0	600	100	100	
7.	STP Elbud Sp. z o.o.	Kraków	produkcja konstrukcji i usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.06.2005	20 864	0	20 864	100	100	
8.	Cynk-Mal S.A.	Legnica	produkcja bednarki i drutu odgromow. oraz usługi cynkowania	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.10.2008	36 916	0	36 916	100	100	
9.	Anew Institute Sp. z o.o.	Kraków	projektowanie odnawialnych źródeł energii	spółka zależna	konsolidacja pełna	30.05.2012	15 344	695	14 649	100	100	
10.	ZGH "Bolesław" SA	Bukowno	wydobycie rud i produkcja cynku	spółka zależna	konsolidacja pełna	31.12.2012	275 581	0	275 581	94,92	94,92	
11.	GO Steel Frydek Mistek a.s.	Frydek-Mistek Replika Czeska	produkcja blach transformatorowych oraz blach walcowanych na zimno	spółka zależna	konsolidacja pełna	01.03.2018	170 616	0	170 616	100,00	100,00	
12.	StalNet sp. z o.o.	Bochnia	handel internetowy	Spółka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności	31.01.2018	39	0	39	28,00	28,00	

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

NOTA 4e - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH																	
w tys. zł																	
Lp.	nazwa jednostki	m						n				o		p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:					
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży				
1.	Stalprodukt-MB sp. z o.o.	3 157	2 604			553	154	410		410	1 444		1 444	3 568	5 215		2 000
2.	Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	10 913	1 200			9 713	672	3 680		2 484	3 549		3 549	14 592	17 318		2 000
3.	Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	16 744	10 797			5 947	-502	1 392		1 174	3 744		3 744	18 136	213 494		
4.	Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	4 187	900			3 287	-1 851	242		1 648	2 708		2 708	10 775	10 931		
5.	Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	24 577	2 450			22 127		1 268	4 973	4 665	6 628		6 628	34 932	58 339		
6.	Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	1 693	600			1 093	-142	51		531	881		881	2 224	5 184		
7.	STP-Eibud sp. z o.o.	51 743	20 613			36 150	-5 020	-6 891	2 600	40 292	36 640		36 640	95 889	165 777		
8.	Cynk-Mal S.A.	27 401	20 191			22 496	-15 286	-18 887	9 526	25 881	6 411		6 411	62 808	72 105		
9.	Anew Institute sp. z o.o.	9 562	14 649			77	-5 087	-4 026	0	1 267	629		510	13 196	794		
10.	ZGH "Bolestaw" S.A.	1 064 412	166 116			585 774	312 522	988	49 603	224 950	225 653		225 653	1 572 350	1 337 606		94 266
11.	GO Steel Frydek Mistek a.s.	202 635	203 437			-802	-10 421	9 619	26 515	74 121	58 290		58 290	305 406	413 260		
12.	GO Steel Frydek Mistek a.s.*	202 635	203 437			-802	-9 045	8 243	26 515	74 121	58 290		58 290	305 406	338 116		

* za okres od 01.03.2018 - 31.12.2018

NOTA 4f - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
w tys. zł										
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy				
1.	Stalprodukt Profil S.A.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	80	77 194	410	16,00	16,00		

NOTA 4g - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ										
w tys. zł										
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	bilansowa udziałów / akcji	w tym:		posiadanego kapitału zakładowego	ogólnej liczbie głosów na walnym	przez emitenta wartość	należne dywidendy za ostatni rok
					- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy				
1.	StalNET Sp.z o.o.	Bochnia	handel wyrobami ze stali	39	57 186	200	28,00	28,00		

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

NOTA 5 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 517	1 265
a) odniesionych na wynik finansowy	1 517	1 265
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	1 419	1 698
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi. (z tytułu)	1 419	1 698
- powstanie różnic przejściowych	1 419	1 698
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 255	1 446
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 255	1 446
- odwrócenie się różnic przejściowych	1 255	1 446
- zmiany stawki podatkowej		
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
4. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:	1 681	1 517
a) odniesionych na wynik finansowy	1 681	1 517
b) odniesionych na kapitał własny		

NOTA 5a - WARTOŚĆ UJEMNYCH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W PODZIALE NA PODSTAWOWE GRUPY AKTYWÓW I PASYWÓW	w tys. zł	
	2018	2017
1. zapasy (materiały i produkty)	2 377	1 471
2. należności	1 274	1 862
3. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 525	4 133
4. zobowiązania z tytułu bonusu i inne	673	519
Ujemne różnice przejściowe, razem	8 849	7 985
Stawka podatkowa	19%	19%
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 681	1 517

Zapasy

NOTA 6 - ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
1. materiały	193 001	125 618
2. półprodukty i produkty w toku	51 878	42 753
3. produkty gotowe	126 249	71 174
4. towary	5 979	723
Zapasy, razem	377 107	240 268

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

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość produktów gotowych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie 2 377 tys. zł.

Zaliczki na dostawy wykazano w należnościach z tyt. dostaw i usług. Wartość zaliczek na dostawy na dzień 31.12.2018 wynosi 12 898 tys. zł.

Należności krótkoterminowe

NOTA 7a - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. należności od jednostek powiązanych	52 733	72 547
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 733	72 547
- do 12 miesięcy	52 733	72 547
- powyżej 12 miesięcy		
2. należności od pozostałych jednostek	229 873	171 100
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	214 616	157 912
- do 12 miesięcy	214 041	157 000
- powyżej 12 miesięcy	575	912
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 203	8 233
c) inne	5 054	4 955
Należności krótkoterminowe netto, razem	282 606	243 647
a) odpisy aktualizujące wartość należności	1 748	2 727
Należności krótkoterminowe brutto, razem	284 354	246 374

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

NOTA 7b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 727	2 325
1. zwiększenia (z tytułu)	308	508
a) utworzenie rezerwy na należności wątpliwe	308	508
2. zmniejszenia (z tytułu)	1 287	106
a) anulacja		28
b) korekty	505	1
c) zapłaty	782	77
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 748	2 727

NOTA 7c - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. w walucie polskiej	137 751	134 573
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	146 603	111 801
a) w walucie EUR	26 636	20 695
po przeliczeniu na tys. zł	114 409	87 489
b) w walucie USD	8 527	6 951
po przeliczeniu na tys. zł	32 194	24 312
Należności krótkoterminowe, razem	284 354	246 374

NOTA 7d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - 0 POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2018	2017
do 1 miesiąca	129 261	104 926
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86 760	102 701
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku	575	
należności przeterminowane	52 501	25 559
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	269 097	233 186
odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	1 748	2 727
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	267 349	230 459

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

NOTA 7e - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2018	2017
<i>do 1 miesiąca</i>	40 114	21 457
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	10 431	1 472
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	278	267
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	68	358
<i>powyżej 1 roku</i>	1 610	2 005
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	52 501	25 559
<i>odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowe</i>	1 748	2 727
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	51 328	22 832

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 284 354 tys. zł, należności przeterminowane wynoszą 52 501 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 1 748 tys. zł. Pozostałych należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że większość z nich dotyczy spółek zależnych i uzasadnione są strategią i polityką sprzedaży jednostki dominującej. Natomiast w stosunku do pozostałych odbiorców zewnętrznych przeterminowania są dopuszczalne w związku z zabezpieczeniem tych należności gwarancjami bankowymi, poręczeniami i weksłami poręczonymi.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA 8a - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. udzielone pożyczki	23 500	31 000
<i>a) udzielone pożyczki jednostkom zależnym</i>	3 500	1 000
<i>b) udzielone pożyczki pozostałym jednostkom</i>	10 000	30 000
<i>c) udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym</i>	10 000	
2. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 612	106 771
<i>a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	27 612	106 771
3. akcje własne		
<i>a) akcje własne w ramach I transzy skupu</i>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	51 112	137 771

NOTA 8b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. w walucie polskiej, w tym	5 048	7 068
<i>a) środki pieniężne na rachunku VAT</i>	1 186	
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 564	99 703
<i>a) w walucie EUR</i>	3 123	22 079
po przeliczeniu na tys. zł	13 393	92 284
<i>b) w walucie USD</i>	2 433	2 117
po przeliczeniu na tys. zł	9 171	7 419
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	27 612	106 771

W tym korekta z wyceny środków pieniężnych 13 tys. zł

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	202	11 943
<i>a) koszty ubezpieczeń i prenumeraty</i>	12	97
<i>b) koszty organizacji targów w 2017 r.</i>		58
<i>c) remonty rozliczone w czasie</i>		11 634
<i>d) inne</i>	190	154
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	202	11 943

Wartość remontów kapitałnych rozliczana w czasie została przeniesiona do środków trwałych na zwiększenie budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń (nota 2b).

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu utraty wartości dotyczą długoterminowych aktywów finansowych, stanowiących inwestycje długoterminowe (akcje i udziały w innych jednostkach) oraz należności krótkoterminowych i zapasów materiałów i produktów gotowych. Łączna wartość odpisów na dzień bilansowy wynosi 4 125 tys. zł, w tym dotyczące należności 1 748 tys. zł oraz produktów gotowych 2 377 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu na kwotę 2 377 tys. zł w zakresie zapasów produktów gotowych oraz rozwiązano odpis z poprzedniego roku na kwotę 1 771 tys. zł, w związku ze sprzedażą produktów objętych odpisem. Dokonano odpisu aktualizującego z tytułu należności wątpliwych na kwotę 308 tys. zł oraz rozwiązano część wcześniejszych odpisów w wysokości 1 287 tys. zł, w związku z zapłatą należności, anulowaniem i korektami.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Kapitał akcyjny

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

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

Pozostałe kapitały

NOTA 11 - KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2018	2017
1. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35 054	35 054
2. utworzony ustawowo	646	646
3. utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
4. z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
5. inny (wg rodzaju)	68 484	68 484
a) z przeszacowania środków trwałych	285	285
b) z likwidacji przeszacowanych środków trwałych	181	181
c) ze zbycia akcji	148	148
d) zysk zatrzymany	60 510	60 510
e) przeniesienie zysku z lat ubiegłych	33 998	33 998
f) ujemna różnica między wartością nominalną, a ceną nabycia akcji własnych	-26 638	-26 638
Kapitał zapasowy, razem	104 184	104 184

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

NOTA 12 - POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. kapitał rezerwowy	1 339 770	1 256 457
2. kapitał rezerwowy na sfinansowanie środków obrotowych	12 145	12 145
3. kapitał rezerwowy na sfinansowanie zakupu akcji własnych	51 000	51 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 402 915	1 319 602

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

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

NOTA 13 - ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	w tys. zł	
	2018	2017
1. z tytułu korekty rezerwy na odroczonego podatek dochodowy za lata 2005-2009	-10 432	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych, razem	-10 432	0

Skorygowano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, błędnie rozwiązana w latach 2005-2009. Różnicę odniesiono na wynik z lat ubiegłych.

Rezerwy na zobowiązania

NOTA 14a - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	52 435	43 049
a) odniesionej na wynik finansowy	52 435	43 049
- z tytułu różnic między amort. bilansową i podatkową	52 435	43 049
- z tytułu ulgi inwestycyjnej		
b) odniesionej na kapitał własny		
- z tytułu przeszacowania środków trwałych		
2. Zwiększenia	19 023	9 386
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	19 023	9 386
- różnic między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	8 591	9 386
- korekta z lat 2005-2009 (nota 13)	10 432	
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykorzystanie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy)		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnicy między amortyzacją bilansową i podatkową		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	71 458	52 435
a) odniesionej na wynik finansowy	61 026	52 435
- z tytułu różnic między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	61 026	52 435
b) odniesionej na kapitał własny (nota 13)	10 432	

NOTA 14b - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
1. stan na początek okresu	5 578	5 044
2. zwiększenia (z tytułu)	34 447	893
a) utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	1 032	838
b) utworzenie rezerwy na rekultywację osadnika	55	55
c) utworzenie rezerwy z tyt. zakupu GO STEEL w tym:	33 360	
- wynagrodzenie "Earn-out"	14 595	
- zobowiązania z tytułu umowy HRC	18 765	
3. rozwiązanie (z tytułu)	7 360	359
a) przeniesienie do rezerwy krótkoterminowej	439	
b) zmniejszenie rezerwy z tytułu umowy HRC	6 255	
b) zmniejszenie rezerwy w związku z wypłatą odpraw emerytalnych	666	359
4. stan na koniec okresu	32 665	5 578

Wynagrodzenie „Earn-out” jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. i oznacza prawo sprzedającego do 50% udziału w wyniku powyżej założonego w wycenie sporządzonej dla potrzeb transakcji poziomu EBITDA w okresie 4 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, że całkowita płatności z tego tytułu nie może przekroczyć 3 500 tys. EUR. Kwota ta stanowi zobowiązania warunkowe i jest wyceniona według wartości godziwej. Na całość kwoty utworzono rezerwę. Zobowiązanie z tytułu umowy HRC jest to komponent ceny związanej z zakupem akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. i oznacza zobowiązanie Spółki do zakupu dodatkowych 50 tys. ton rocznie blachy gorącowalcowanej przez okres 3 lat, na warunkach rynkowych nie odbiegających od standardowych warunków zakupu. Wartość ta została wyceniona przez Sprzedającego na kwotę 4 500 tys. EUR i jest to wartość godziwa. Na całość kwoty utworzono rezerwę. W roku 2018 wobec wywiązania się z części zobowiązania dokonano rozwiązania rezerwy na kwotę 6 255 tys. zł.

NOTA 14c - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
1. stan na początek okresu	1 039	1 942
2. zwiększenia (z tytułu)	782	
a) przeniesienie z rezerwy długoterminowej do krótkoterminowej	439	
b) utworzenie rezerwy na zakup świadectw poch. energii		
c) utworzenie rezerwy na bonus dla klientów z tytułu sprzedaży	343	
3. rozwiązanie (z tytułu)		903
a) wypłaconych odpraw emerytalnych		434
b) zakupu świadectw pochodzenia energii		469
4. stan na koniec okresu	1 821	1 039

Zobowiązania długoterminowe

NOTA 15 - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
1. długoterminowe kredyty i pożyczki	70 000	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	70 000	0

W dniu 31 lipca 2018 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytu długoterminowego na kwotę 100 000 tys. zł na refinansowanie zakupu akcji GO Steel Frydek Mistek a.s. Kredyt został udzielony na 5 lat (do 30 czerwca 2023) z amortyzacją kwartalną liniową. Na dzień 31 grudnia 2018 r. pozostała do spłaty kwota wynosi 90 000 tys. zł (70 000 tys. zł zobowiązanie długoterminowe, a 20 000 tys. zł jako zobowiązanie krótkoterminowe – w rocznym okresie spłaty). Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco oraz zastaw na akcjach spółki GO Steel Frydek Mistek a.s.

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA 16a - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. wobec jednostek powiązanych	19 092	10 641
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 092	10 641
- do 12 miesięcy	19 092	10 641
2. wobec pozostałych jednostek	385 003	369 179
a) kredyty i pożyczki, w tym:	132 674	173 508
- długoterminowe w rocznym okresie spłaty	20 000	
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	223 954	170 339
- do 12 miesięcy	221 975	168 465
- powyżej 12 miesięcy	1 979	1 874
c) inne zobowiązania krótkoterminowe	28 375	25 332
c.1 zaliczki otrzymane na dostawy	511	478
c.2 z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 466	8 075
c.3 z tytułu wynagrodzeń	8 744	8 195
c.4 inne (wg tytułów)	10 654	8 584
- fundusz socjalny	8 081	8 044
- PKZP	389	382
- otrzymana kaucja	2 000	
- PZU	107	108
- pozostałe	77	50
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	404 095	379 820

NOTA 16b - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. w walucie polskiej	347 485	333 886
2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56 610	45 934
a) w walucie EUR (tys. EUR)	12 943	10 775
po przeliczeniu na tys. zł	55 575	45 451
b) w walucie USD (tys. USD)	273	135
po przeliczeniu na tys. zł	1 031	483
pozostałe waluty w tys. zł	4	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	404 095	379 820

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

NOTA 16c - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota limitu kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank PekaO S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	25 514	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	wrz.19	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cicha cesja należności	Kredyt w rachunku bieżącym limit na gwarancje i akredytywy. W ramach limitu Spółki z GK posiadają limity do 28 000 tys. zł (13.000 tys.zł Stp Elbud oraz 15 000 tys.zł Cynk Mal S.A.)
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	65 000	PLN	w tys.	zł	26 344	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	lip. 2019/ sty. 2019	weksel in blanco, zastaw na zapasach, cesja należności	Limit na kredyt w rach bież. i gwarancja krótkot. 50.000 tys. zł ważne do 01 2019, gwarancja długoterminowe 15.000 tys. zł ważna do 07 2019
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	50 000	PLN	w tys.	zł	26 013	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	wrz.19	weksel in blanco, cicha cesja należności, zastaw na zapasach	Limit na kredyt w rachunku bieżącym gwarancje i akredytywy.W ramach limitu spółka Stalprodukt Wamech posiada limit do 2.000 tys.zł
Societe Generale S.A.	Warszawa	15 000	PLN	w tys.	zł	3 969	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	kwi.19	brak	limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz na gwarancje i akredytywy do 15.000 tys.zł
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	150 000	PLN	w tys.	zł	30 834	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	sie.19	weksel własny, zastaw na zapasach	Limit kredytowy w rachunku bieżącym 95.000 tys. zł i limit na gwarancje i akredytywy 40.000 tys.zł W ramach limitu spółki z GK posiadają limit do 15 000 tys.zł z tego STP Elbud10 000 tys i Centrostal 5 000 tys zł
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	w tys.	zł	20 000	PLN	w tys.	zł	wibor+marża	cze.23	weksel własny, zastaw na akcjach GO Steel	Kkrótkoterminowana część kredyt inwestycyjny refinansujący zakup akcji GO Steel Frydek Misrek a.s.

Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 17 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 957	5 477
a) długoterminowe (wg tytułów)	4 302	4 302
- dotacja	4 302	4 302
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	1 655	1 175
- otrzymane zaliczki	1 655	1 175
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	5 957	5 477

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

Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 923 zł.

W ramach konsorcjum (w skład którego - obok Spółki - wchodzi Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz ANew Institute Sp. z o.o.), zawiązanego umową z dnia 10 grudnia 2013 r. o wykonanie i finansowanie ww. projektu, w 2018 roku prowadzono prace związane m.in. z:

- wykonaniem elementów elektrowni (skrzydła, pylony, wieża, węzeł centralny, wał główny, sterownia, falownik);
- uzyskaniem zezwolenia budowlanego na elektrownię i linię kablową;
- wykonaniem prac budowlanych (przygotowanie placu montażowego, wykonanie drogi dojazdowej do miejsca montażu wykonanie fundamentu, wykonaniem linii kablowej do sieci TAURON zasilającej elektrownię);
- zakupem generatora, zabudową generatora na fundamencie i rozruchem próbnym generatora;
- zmontowaniem wieży i zabudową ww. elementów elektrowni na wieży;
- zabudową kontenera z energoelektroniką;
- przygotowaniem zespołu elektrowni do rozruchu;
- rozruchem elektrowni.

Wartość księgowa na jedną akcję

Nota 18 - WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ
Wartość księgową na 1 akcję zwykłą wyliczono jako stosunek kapitału własnego do ilości akcji. (1 632 876 tys. zł : 5 580 267 akcji = 292,62 zł).

Przychody

NOTA 19a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
1. blacha elektrotechniczna	552 101	519 154
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
2. rdzenie	13 797	11 290
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
3. blacha na bednarkę opakowczą	19	26
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	19	26
4. blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane	48 198	63 818
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	19 591	46 869
5. kształtowniki zimnogięte	545 441	545 308
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	149 879	279 688
6. bariery drogowe	126 310	101 249
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	131	40
7. usługi	8 935	10 349
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	7 165	8 208
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 294 801	1 251 194
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	176 785	334 831

NOTA 19b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
1. kraj	568 094	556 210
<i>a) blachy elektrotechniczne</i>	37 658	33 179
<i>b) rdzenie</i>	7 082	5 805
<i>c) blacha na bednarkę opakowczą</i>	19	26
<i>d) blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	42 887	53 503
<i>e) kształtowniki zimnogięte</i>	374 108	375 371
<i>f) bariery drogowe</i>	98 012	78 519
<i>g) usługi</i>	8 328	9 807
2. eksport	726 707	694 984
<i>a) blacha elektrotechniczna</i>	514 443	485 975
<i>b) rdzenie</i>	6 715	5 485
<i>c) blacha arkuszowa, taśmy zimno i gorąco walcowane</i>	5 311	10 315
<i>d) kształtowniki zimnogięte</i>	171 333	169 938
<i>e) bariery drogowe</i>	28 298	22 729
<i>f) usługi</i>	607	542
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 294 801	1 251 194

NOTA 19c - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z TYTUŁU UMOW Z KLIENTAMI	w tys. zł	
	2018	2017
Przychody: Segment Blach transformatorowych	565 898	530 443
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	83 399	93 981
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0
Przychody: Segment Profili	719 968	710 402
Salda na początek i na koniec okresu		
1. należności	119 586	117 934
2. aktywa z tytułu umów	0	0
3. zobowiązania z tytułu umów	0	0
4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań	0	0

Zobowiązania będące częścią umów z klientami, mają oczekiwany czas trwania nie przekraczający roku. Terminy płatności są spójne z terminami wypełniania zobowiązań. Metoda grupowania umów jest spójna z segmentami operacyjnymi zgodnymi z MSSF 8.

NOTA 20 - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
1. towary	264 924	30 430
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>239 405</i>	<i>28 717</i>
2. odpad technologiczny	31 179	28 059
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>807</i>	<i>1 770</i>
3. pozostałe materiały	809	1 543
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>28</i>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	296 912	60 032
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>240 212</i>	<i>30 515</i>

Koszty według rodzajów

NOTA 21 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	w tys. zł
	2018
1. amortyzacja	48 000
2. zużycie materiałów i energii	1 030 755
3. usługi obce	115 067
4. podatki i opłaty	18 774
5. wynagrodzenia	106 553
6. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 115
7. pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 824
a) podróże służbowe	649
b) ubezpieczenia majątkowe	481
c) reprezentacja i reklama	684
d) inne	4 010
Koszty według rodzaju, razem	1 350 088
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-82 735
Obroty wewnętrzne	-2 640
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-41 518
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-46 363
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 176 832

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

NOTA 22 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
1. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	666	3 436
a) należności wątpliwych		
b) odpraw emerytalnych	666	792
c) wynagrodzeń		
d) świadectw pochodzenia energii		470
e) zapasów		
2. pozostałe, w tym:	3 676	4 051
a) spłata zasądzonych kosztów sądowych		
b) otrzymane odszkodowania	54	24
c) przychody ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
d) przychody z przeszacowania środków trwałych		
e) nadwyżki w środkach obrotowych	198	200
f) inne	3 424	3 827
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 342	7 487

NOTA 23 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
1. utworzone odpisy i rezerwy (z tytułu)	3 806	4 538
a) należności wątpliwych		
b) odpraw emerytalnych	1 031	838
c) rekultywacji składowiska odpadów	55	55
d) wartości wyrobów gotowych	2 377	1 471
e) wynagrodzeń		
f) na zakup świadectw pochodzenia energii		
g) bonusu dla klientów z tytułu sprzedaży	343	2 174
2. pozostałe, w tym:	5 392	1 712
a) darowizny	129	123
b) koszty postępowania sądowego	6	11
c) kary, grzywny, odszkodowania	72	98
d) niedobory w środkach obrotowych	180	20
e) wartość złomowanych materiałów	128	
f) koszty prób	1 264	906
g) wartość zlikwidowanych środków trwałych	2 607	
h) inne	1 006	554
Pozostałe koszty operacyjne, razem	9 198	6 250

Przychody i koszty finansowe

NOTA 24 - PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 573	2 470
a) od jednostek powiązanych	2 252	1 980
b) od pozostałych jednostek	321	490
2. różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)	1 020	
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane	1 020	
3. rozwiązane rezerwy (z tytułu)	6 255	
a) realizacji zobowiązania z tytułu umowy HRC	6 255	
4. pozostałe, w tym:	98 612	94 268
a) otrzymane dywidendy	98 612	94 268
Przychody finansowe, razem	108 460	96 738

NOTA 25 - KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 646	6 469
a) dla jednostek powiązanych		
b) dla innych jednostek	7 646	6 469
2. pozostałe odsetki	58	
a) dla jednostek powiązanych		
b) dla innych jednostek	58	
3. różnice kursowe (nadwyżka ujemnych nad dodatnimi), w tym:	164	1 007
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane (wycena bilansowa)	164	1 007
4. utworzone rezerwy (z tytułu)	214	331
a) naliczone, a niezapłacone odsetki	214	331
5. pozostałe, w tym:		
a) odpis wartości inwestycji		
Koszty finansowe, razem	8 082	7 807

Rozliczenie różnic kursowych	w tys. zł	
	2018	2017
1. różnice kursowe dodatnie, w tym:	13 798	12 841
a) zrealizowane	13 798	12 841
b) niezrealizowane		
2. różnice kursowe ujemne	11 815	20 305
a) zrealizowane	11 815	20 305
b) niezrealizowane		
Saldo różnic kursowych rozrachunków przeniesionych na zwiększenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	1 983	-7 464

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

NOTA 26 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	w tys. zł		
	2018	2017	2017 Doszacowanie
1. Zysk (strata) brutto	133 475	109 188	109 188
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-143 115	-137 621	-137 621
<i>a) amortyzacja środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną</i>			
<i>b) amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych stanowiących koszt uzyskania przychodów</i>	-42 930	-49 400	-49 400
<i>c) darowizny i składki nieobowiązkowe</i>	187	192	192
<i>d) rezerwa na umorzenie świadectw pochodzenia energii</i>		-470	-470
<i>e) rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne</i>	-666	-793	-793
<i>f) PFRON</i>	1 803	1 846	1 846
<i>g) rezerwa na rekultywację składowiska odpadów w Borku</i>	55	55	55
<i>h) odpis z tytułu aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych</i>			
<i>i) koszt dot. rezerw na odprawy emerytalne</i>	1 031	838	838
<i>j) dywidendy otrzymane</i>	-98 612	-94 267	-94 267
<i>k) ZUS dot. XI i XII 2017 a zapłacony w I i II 2018r.</i>	-3 295	-3 256	-3 256
<i>l) ZUS dot. XI i XII 2018 ,a zapłacony w I i II 2019 r.</i>	3 494	3 295	3 295
<i>m) obniżenie wart. wyrobów got. I zapasu wsadu</i>	2 377	1 471	1 471
<i>o) koszty reprezentacji</i>	113	117	117
<i>p) wartość zbywanych środków trwałych pochodząca z wyceny</i>	37	158	158
<i>r) rozwiązanie rezerwy na zakup GO STEEL</i>	-6 255		
<i>s) odsetki od kredytu na zakup akcji</i>		1 266	1 266
<i>t) inne</i>	-454	1 327	1 327
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-9 640	-28 433	-28 433
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0	0
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0	0
<i>a) wykazany w rachunku zysków i strat</i>	8 427	9 134	9 134
<i>b) korekta rezerwy na odroczony podatek dochodowy z lat 2005-2009</i>			10 432
<i>c) niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>			-10 432
6. Podatek dochodowy odroczony z tytułu dodatnich różnic przejściowych	8 427	9 134	9 134

Podział zysku

NOTA 27 - PODZIAŁ ZYSKU

Zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie **100 054 032,62 zł** podzielony został przez WZA następująco:

- kapitał rezerwowy **83 313 231,62 zł**
- dywidenda **16 740 801,00 zł**

Propozycje podziału zysku netto za okres sprawozdawczy w kwocie **125 047 737,82 zł:**

- kapitał rezerwowy **97 146 402,82 zł;**
- dywidenda **27 901 335,00 zł.**

Zysk/strata na jedną akcję

NOTA 28 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji. Spółka nie posiada złożonej struktury kapitałowej (opcje na akcje, warranty i inne), a w zakresie podziału zysku akcje uprzywilejowane nie różnią się od akcji zwykłych na okaziciela i dlatego też nie wylicza się wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą. Zysk na akcję zwykłą wyniósł 22,41 zł.

6. Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8 segment operacyjny to część składowa jednostki:

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

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

- Segment Blach Elektrotechnicznych DB,
- Segment Profili DP.

Dla tych segmentów dostępne są oddzielne informacje finansowe, które Zarząd Spółki wykorzystuje do oceny wyników segmentów zarówno dla celów systemu premiowania opartego na wypracowanej marży pokrycia, jak i alokacji zasobów do danego segmentu. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane te podlegają przekształceniu w zakresie segmentu profili. Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 2 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili) nie zachodzą transakcje.

Segment profili obejmuje następujące wyroby: kształtowniki gięte na zimno, ochronne bariery drogowe oraz blachy i taśmy cięte zimno- i gorąco walcowane.

Segment blach elektrotechnicznych obejmuje blachy transformatorowe oraz rdzenie toroidalne. W sprawozdaniu jednostkowym towary wykazywane są, jako niespełniające ilościowego kryterium wyznaczania segmentów, wraz z pozostałymi usługami w „pozostałej działalności” dla zbilansowania wyników Spółki.

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017	SEGMENT			RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	530 443	710 402	70 382	1 311 227
<i>kraj</i>	38 983	507 420	69 840	616 243
<i>eksport</i>	491 460	202 982	542	694 984
Koszty segmentu	483 568	703 373	66 266	1 253 207
Wynik segmentu	46 875	7 029	4 116	58 020
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				104 225
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu				53 057
Zysk brutto				109 188
Podatek dochodowy				9 134
Zysk netto				100 054
Aktywa segmentu	789 469	721 648	109 061	1 617 178
Aktywa nie przyp. segment.				362 172
Aktywa ogółem				1 979 350
Zobowiązania ogółem	183 194	251 014	10 141	444 349
Nakłady inwestycyjne	10 234	6 084	19 611	35 929
Amortyzacja	27 257	15 847	4 001	47 105

7. Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa energetycznego

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

Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich					
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46	28	186 493	221 779	386 830	437 936
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46	28	186 493	221 779	386 830	437 936
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		62 166	164 969	189 787	252 201	253 671
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 879	62 166		189 787	252 201	253 671
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-59 834	-62 138	21 524	31 992	134 629	184 264
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu	975	975	7 418	6 240	11 499	13 260
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-60 809	-63 113	14 106	25 752	123 130	171 004
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-60 809	-63 113	14 106	25 752	123 130	171 004
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
XII. Zysk (strata) brutto	-60 809	-63 113	14 106	25 752	123 130	171 004
XIII. Podatek dochodowy					23 395	32 491
XIV. Zysk (strata) netto	-60 809	-63 113	14 106	25 752	99 735	138 513

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej	Wytwarzanie energii elektrycznej		Dystrybucja energii elektrycznej		Sprzedaż energii elektrycznej	
	Dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich					
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
AKTYWA						
I. Aktywa trwałe	1 040 407	1 096 415	189 194	186 623		
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 040 407	1 096 415	189 194	186 623		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe			19 115	22 732	79 300	89 777
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe			19 115	22 732	79 300	89 777
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
AKTYWA RAZEM	1 040 407	1 096 415	208 309	209 355	79 300	89 777
PASYWA						
I. Kapitał własny	1 040 407	1 096 415	194 884	198 441	53 450	68 678
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	1 101 215	1 159 527	180 778	172 689	-46 285	-69 836
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	-60 809	-63 113	14 106	25 752	99 735	138 513
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			13 425	10 915	25 850	21 099
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe			13 425	10 915	25 850	21 099
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			13 425	10 915	25 850	21 099
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
PASYWA RAZEM	1 040 407	1 096 415	208 309	209 355	79 300	89 777

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Rachunek zysków i strat - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii cieplnej	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich					
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	210 997	141 335	23 444	15 704	179 886	179 621
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	210 997	141 335	23 444	15 704		179 621
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	210 997	141 335	23 444	15 704	234 441	157 039
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	210 997	141 335	23 444	15 704	234 441	157 039
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0	0	-54 555	22 582
IV. Koszty sprzedaży						
V. Koszty ogólnego zarządu						
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	0	0	0	0	-54 555	22 582
VII. Pozostałe przychody operacyjne						
VIII. Pozostałe koszty operacyjne						
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0	0	0	0	-54 555	22 582
X. Przychody finansowe						
XI. Koszty finansowe						
XII. Zysk (strata) brutto	0	0	0	0	-54 555	22 582
XIII. Podatek dochodowy						4 291
XIV. Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-54 555	18 291

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

Bilans - działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii cieplnej	Wytwarzanie energii cieplnej		Dystrybucja energii cieplnej		Sprzedaż energii cieplnej	
	Dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich					
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
AKTYWA						
I. Aktywa trwałe	149 861	94 472	29 850	22 061		
1. Wartości niematerialne, w tym:						
- prawo użytkowania wieczystego gruntu						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	149 861	94 472	29 850	22 061		
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe						
4.1. Nieruchomości						
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe						
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe					36 877	29 936
1. Zapasy						
2. Należności krótkoterminowe					36 877	29 936
3. Inwestycje krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe						
a) pożyczki						
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty						
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
AKTYWA RAZEM	149 861	94 472	29 849	22 061	36 877	29 936
PASYWA						
I. Kapitał własny	149 861	94 472	29 849	22 061	36 877	29 936
1. Kapitał akcyjny						
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						
3. Kapitał zapasowy	149 861	94 472	29 849	22 061	91 432	11 645
4. Kapitał z aktualizacji wyceny						
5. Pozostałe kapitały rezerwowe						
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto					-54 555	18 291
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
1. Rezerwy na zobowiązania						
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
1.2. Pozostałe rezerwy						
a) długoterminowe						
b) krótkoterminowe						
2. Zobowiązania długoterminowe						
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki						
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe						
3. Zobowiązania krótkoterminowe						
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek						
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego						
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe						
4. Rozliczenia międzyokresowe						
PASYWA RAZEM	149 861	94 472	29 849	22 061	36 877	29 936

8. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Charakterystyka instrumentów finansowych i zasady ich wyceny

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

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

Ponadto Spółka posiada udziały w innych podmiotach, stanowiące inwestycje długoterminowe. Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane wg kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji które można bezpośrednio przypisać do transakcji ujmowane są w wartości początkowej instrumentów finansowych.

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

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

Ad1) Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej do naliczania odsetek. Instrumenty te są utrzymywane do terminu wymagalności to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. (należności, pożyczki). Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w nocie do sprawozdania finansowego. Ryzyko kredytu kupieckiego niwelowane jest przez działania w zakresie dobierania kontrahentów o dobrej zdolności kredytowej, ustalania dla nich limitów kredytowych, politykę zabezpieczeń płatności oraz bieżące ich monitorowanie zgodnie z obowiązującymi procedurami. W związku z powyższym narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Ryzyko kredytu powinno być poprawnie ocenione poprzez dokonanie w księgach stosownych odpisów na należności.

Spółka dokonuje klasyfikacji klientów do grup ryzyka na podstawie przyjętej klasyfikacji, bazując na przyjętych metodach podziału na grupy ryzyka. Grupy określają poziom ryzyka od niskiego (grupa 10) do najwyższego (grupa 0). Odpisy aktualizujące dla pozycji wycenianych

w zamortyzowanym koszcie ustalane są na podstawie danych historycznych według podziału na grupy, pogrupowanego prawdopodobieństwa ryzyka kredytowego oraz zachowania klientów w przeszłości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cel i polityka zarządzania ryzykiem oraz metody pomiaru

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

Do głównych rodzajów ryzyka związanych z działalnością Spółki należą:

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

Ryzyko kredytowe i kontraktowe

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

W ramach przeprowadzenia testu klasyfikacyjnego dla potrzeb MSSF 9, ustalenia wysokości wskaźnika niewypełnienia zobowiązań i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności, przeprowadzono analizę obrotów z klientami w okresie styczeń – grudzień 2018 roku. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o Procedurę Kredytową, która definiuje zasady przyznawania limitów kredytowych. W procesie identyfikacji ryzyka, klientów przypisuje się do określonej grupy określającej jego poziom, a w sytuacji kiedy zbyt niski poziom nie pozwala na akceptację wnioskowanego limitu, podejmowane są negocjacje w celu pozyskania zabezpieczenia.

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

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

Udział grupy ryzyka w saldzie należności segmentów operacyjnych na dzień 31.12.2018					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Błach elektrotechnicznych	85%	2%	13%	0%	100%
Profili	31%	34%	29%	6%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

Udział grupy ryzyka w przychodach ze sprzedaży segmentu operacyjnego w roku 2018					
Segment	Grupa I	Grupa II	Grupa III	Pozostali	Ogółem
Błach elektrotechnicznych	86%	3%	11%	0%	100%
Profili	56%	24%	15%	5%	100%
Pozostała działalność	100%	0%	0%	0%	100%

PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA			w tys. USD/EUR/PLN					
			2018			2017		
L.p.	Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj ryzyka	Kwota	Waluta	PLN	Kwota	Waluta	PLN
1	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	417	PLN	417	908	PLN	908
2	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	4 140	EUR	17 802	3 474	EUR	14 490
3	Gwarancje Bankowe i akredytywy	kredytowe /kontraktowe	7 826	USD	29 423	7 546	USD	26 270
4	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	3 499	PLN	3 499	899	PLN	899
5	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	15 130	EUR	65 059	14 950	EUR	62 355
6	Poręczenia	kredytowe /kontraktowe	0	USD	0	1 500	USD	5 222
7	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	5 039	PLN	5 039	0	PLN	0
8	Zastawy i hipoteki	kredytowe /kontraktowe	500	EUR	2 150	0	EUR	0
Razem wartość zabezpieczeń PLN					123 389			110 144

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

Kwota narażona na ryzyko równa się wartości bilansowej salda należności krótkoterminowych powiększonej o wystawione gwarancje oraz udzielone poręczenia, wartość godziwą transakcji na instrumentach pochodnych i skorygowanej o przyjęte zabezpieczenia, a także należności w stosunku do spółek powiązanych. Kwota ta wynosi 127 259 tys. PLN. Należy nadmienić, że średnia wartość wskaźnika należności przeterminowanych (bez spółek zależnych) za 12 miesięcy 2018 (liczonego jako stosunek należności przeterminowanych do całkowitego salda należności z tytułu dostaw, robót i usług) dla Spółki wynosi 8,0 %. Pomimo niewielkiego wzrostu w stosunku do 2017 roku (5,3 %) utrzymywanie się wskaźnika przeterminowanych należności poniżej 10% jest efektem konsekwentnego prowadzenia konserwatywnej polityki w zakresie zarządzania należnościami i ryzykiem kredytowym.

KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO KREDYTOWE	w tys. zł	
	2018	2017
1. Wartość bilansowa salda należności	282 606	243 647
2. Wystawione gwarancje i akredytywy	20 775	24 766
3. Wartość godziwa transakcji pochodnych	0	0
4. Przyjęte zabezpieczenia	123 389	110 144
5. Należności w stosunku do jednostek powiązanych	52 733	72 547
Kwota narażona na ryzyko	127 259	99 004

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

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

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

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

W ocenie kierownictwa ryzyko związane z instrumentami finansowymi dotyczy w szczególności ryzyka kredytowego. Ze względu na charakter prowadzonej działalności, znacznej dywersyfikacji klientów oraz znaczną wartość przyjętych od klientów zabezpieczeń, w ocenie kierownictwa koncentracja ryzyka jest znikoma.

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności sprowadza się do kontroli przepływów finansowych oraz zabezpieczania możliwości finansowania zewnętrznego, w szczególności: ściągalności należności oraz zabezpieczenia w postaci linii kredytowych.

W obecnej dobrej kondycji finansowej spółki, w której występuje zdecydowana przewaga finansowania kapitałem własnymi, ryzyko płynności jest minimalizowane w szerokim zakresie.

Jednakże celem zabezpieczenia, spółka na podstawie podpisanych umów ze współpracującymi bankami, posiada przyznane limity na kredyty obrotowe. Szczegóły dotyczące wysokości linii kredytowych, wykorzystania oraz pozostałych warunków zostały przedstawione w notcie nr 16 c.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stóp procentowych

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

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała:

pożyczki udzielone w kwocie – 26 500 tys. zł,

środki pieniężne – 27 612 tys. zł,

kredyty krótkoterminowe obrotowe – 112 674 tys. zł.

kredyty długoterminowe – 90 000 tys. zł

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

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

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
Wzrost stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	-743	-148
Spadek stóp procentowych o 50 pkt bazowych		
wpływ na wynik brutto	743	148

Ryzyko walutowe

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

Drugą walutą w której prowadzone są rozrachunki jest USD. Stale jest badana pozycja walutowa. Podobnie jak w roku 2017, pozostawała w roku 2018 przeważnie pozycją otwartą długą.

Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2018 r., wyrażonych w EUR i USD jest niewielkie w stosunku do skali prowadzonej działalności. Wzrost wrażliwości spowodowany jest akumulacją waluty przez Spółkę w związku z planowanymi inwestycjami. Należności i zobowiązania walutowe przedstawiono w notach odpowiednio: 7c i 16b.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE	w tys. zł	
	2018	2017
OSŁABIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	5 630	8 228
UMOCNIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5%		
wpływ na wynik brutto	-5 630	-8 228

Rachunkowość zabezpieczeń

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

9. Zarządzanie kapitałem

WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ	w tys. zł	
	2018	2017
Zadłużenie	202 674	173 508
Środki pieniężne	-27 612	-106 771
Zadłużenie netto	175 062	66 737
Kapitał własny	1 632 876	1 535 001
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	10,72%	4,35%

W roku 2018 Spółka prawidłowo zarządzała kapitałem, gdyż wskaźniki związane z płynnością utrzymane zostały na dobrym poziomie. Podstawowe wskaźniki dotyczące struktury kapitału i zarządzania kapitałem obrotowym, określone w planie finansowym osiągnęły wartości oczekiwane, co umożliwiło realizację celów Spółki, jej sprawne i pewne funkcjonowanie oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost zysku netto na jedną akcję. Zysk netto na 1 akcję wyniósł z 22,41 zł w roku 2018 wobec 17,93 zł w roku 2017.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2018 i 2017 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego sprawozdania finansowego.

W roku 2018 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki liczony wskaźnikiem kapitału własnego jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy pasywów wyniósł 0,74.

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

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

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

10. Pozostałe informacje i wyjaśnienia

Dane dotyczące spółek powiązanych

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

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2018

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	27	1 789	555	3 737
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	133	2 118	1 347	9 045
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	64 631	178	331 365	1 022
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	74	1 249	677	7 639
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	80	103	790	542
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	22	762	209	3 241
STP Elbud sp. z o.o.	383	4 331	2 900	22 444
Anew Institute sp.z o.o.		68	12	2 343
ZGH "Bolesław "S.A.		10		264
Cynk-Mal S.A.	7 196		27 962	7 318

Ponadto w 2017 zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 878 tys. zł, koszty 324 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 33 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 845 tys. zł, należności 31 tys. zł. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 804 tys. zł. Transakcje miały charakter rynkowy.

Wartości szacunkowe

W okresie roku 2018 dokonano oprócz standardowych oszacowań zdarzenia jednostkowe zaprezentowane w notach niniejszego sprawozdania:

- Na dzień przejścia spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. utworzono rezerwy z tytułu nabycia GO Steel Frydek Mistek. Na komponent "Earn-Out": 14 595 tys. zł oraz 18 765 tys. zł z tytułu zobowiązań do zakupu blach gorąco walcowanych, określonych w umowie HRC (150 tys. ton przez okres 3 lat, po 50 tys. ton rocznie)
- Na koniec roku 2018 rozwiązano rezerwę w wysokości 6 255 tys. zł z tytułu wykonania umowy zobowiązującej do odbioru dodatkowych 50 tys. ton blach gorącowalcowanych w roku 2018.

Przekształcenie danych porównawczych

Korekta z tytułu	2017 dane zatwierdzone	2017 dane przekształcone	różnica
Zmiany FIFO na średnioważoną			
wycena zapasu	240 268	240 445	177
wynik	100 054	100 231	177
Prezentacji remontów kapitałnych w aktywach trwałych			
Aktywa trwałe	1 345 413	1 357 047	11 634
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 943	309	-11 634
Rezerwa na podatek odroczoney	52 435	62 867	10 432
Zysk/strata z lat ubiegłych		-10 432	-10 432

Korekta środków trwałych w budowie w 2018 roku i przeniesienie do wartości niematerialnych wartości nakładów na turbinę wiatrową B1 kwota 27 919 tys. zł.

Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki

W stosunku do roku 2017 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

1. Nastąpiło zwiększenie udziału w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. do 94,92 % na koniec roku 2018 roku wobec 94,59 % na koniec okresu porównawczego. Zwiększenie nastąpiło w ramach procesu wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A. oraz tytułem nabycia od Skarbu Państwa 56.192 akcji za cenę 1.339.055,36 zł, tj. 23,83 zł za 1 akcję.
2. W dniu 28 lutego 2018 r. dokonano zamknięcia transakcji zakupu 100% akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej. Dniem przejścia kontroli ustalono 1 marca 2018 roku. Od tego momentu Spółka jest konsolidowana metodą pełną.
3. W dniu 16 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PRD Olkusz S.A. podjęło uchwałę nr 3 o przymusowym wykupie akcji. Zapłata ceny

w wysokości 23,7 tys. zł nastąpiła w dniu 4 czerwca br. W konsekwencji udział Boltech Sp. z o.o. wzrósł do 100%.

4. W ramach analizy zależności w Grupie Kapitałowej stwierdzono zaistnienie przesłanek związanych z uzyskaniem znaczącego wpływu nad podmiotem Stalnet Sp. z o.o. (ilość posiadanych udziałów nie uległa zmianie, a znaczący wpływ osiągnięto w efekcie umorzenia udziałów części udziałów posiadanych przez innych udziałowców). W związku z tym dokonano konsolidacji podmiotu metodą praw własności. W poprzednich okresach sprawozdawczych w sprawozdaniu skonsolidowanym udziały w podmiocie ujęte były jako inwestycje długoterminowe.

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

Rozliczenie ceny nabycia GO Steel Frydek Mistek a.s.

Rozliczenie ceny nabycia zostało przygotowane w oparciu o standard MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Identyfikacja połączenia jednostek

Jednostka przejmująca: Stalprodukt S.A. z siedzibą ul. Wygoda 69; 32-700 Bochnia,

Jednostka przejmowana: Go Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą: Míru 3777, Frýdek, 738 01 Frýdek-Místek, Republika Czeska.

Dzień przejęcia: W dniu 15 grudnia 2017 roku w Pradze została podpisana umowa Sprzedaży pomiędzy ArcelorMittal S.A., a Stalprodukt Spółka Akcyjna. Przedmiotem umowy było nabycie 100% akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. na które to składało się 20 akcji o nominale 100 000 KCZ oraz 20 akcji o nominale 60 700 000 KCZ. Umowa miała charakter warunkowy. Warunkami koniecznymi do jej realizacji było uzyskanie zgód organów antymonopolowych z Turcji, Austrii i Niemiec. W dniu 16 lutego 2018 uzyskano ostatnią wymaganą zgodę. Zgodnie z umową w przypadku ziszczenia się warunków przed 20 dniem danego miesiąca, za datę zamknięcia przyjmuje się ostatni dzień danego miesiąca. Stąd data zamknięcia transakcji (zapłata oraz przekazanie akcji) nastąpiła 28 lutego 2018 roku. Datę przejęcia kontroli przyjęto 1 marca 2018 roku, jako dzień od którego zmienia się przepływ korzyści ekonomicznych.

Cena nabycia

Została określona zgodnie z § 4.1 Umowy z dnia 15 grudnia 2017 jako:

1. Początkowa cena zakupu: 32 000 000 EUR
2. Rzeczywiste środki pieniężne pomniejszone o rzeczywiste długi: 44 608 000 KCZ
3. Różnicę pomiędzy rzeczywistym kapitałem obrotowym, a kwotą 355 000 000 KCZ: (- 21 334 000) KCZ
4. Komponent Earn-out: 3 500 000 EUR

5. Zawartą umową na dostawy HRC: 4 500 000 EUR

Kwota ta została powiększona o koszty obsługi transakcji przejścia przede wszystkim związane z uzyskaniem zgód urzędów antymonopolowych w wysokości: 363 074,15 zł. Korekta rozliczenia ceny nabycia jest zgodna z zapisami §45 i §46 MSSF 3. Standard dopuszcza weryfikację rozliczenia. Spółka dokonała weryfikacji ujęcia w rozliczeniu ceny nabycia kosztów transakcji. Koszty te zostały ujęte w kosztach okresu.

Tak określona całkowita cena nabycia wyniosła: **170,9 mln zł.**

Ujęcie i wycena możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz niesprawujących kontroli udziałów w jednostce przejmowanej

W zakresie rozliczenia połączenia z Go Steel Frydek Mistek a.s. Spółka informuje, że przyjęte na dzień przejścia aktywa i zobowiązania zostały wycenione w wartości godziwej. Kwotę zidentyfikowanych nabytych aktywów przejętych zobowiązań ustalono na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 28 lutego 2018 roku, przygotowanego przez jednostkę przejmowaną.

W dniu 27 listopada 2017 roku aktem notarialnym (podpisanym w kancelarii w Ostrawie, Morawska Ostrawa, Milicova 1670/12), została przeniesiona aportem zorganizowana część przedsiębiorstwa Arcellor Mittal Ostrava a.s. (podział przez wydzielenie) w zamian za wyemitowane akcje (będące następnie przedmiotem umowy *Share Sale and Purchase Agreement SPA*). Wartość aportu wyniosła 1.214.000.000 CZK (słownie: jeden miliard dwieście czternaście milionów koron czeskich) i została określona na podstawie ekspertyzy rzeczoznawcy nr 214-09/2017 wykonanej przez PricewaterhouseCoopers Republika Czeska, s.r.o., IČ (REGON): 610 63 029, z siedzibą Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, sygn.. C 43246J. Dodatkowo umowa zawarta w dniu 15 grudnia 2017 roku (*Share Sale and Purchase Agreement SPA*) pomiędzy sprzedającym Arcellor Mittal S.A. z siedzibą w Luksemburgu, a Emitentem, w rozdziale „Zapewnienia” określała odpowiedzialność Sprzedającego za utratę wartości aktywów w okresie pomiędzy dniem podpisania umowy, a dniem zamknięcia transakcji.

AKTYWA	28 lutego 2018 tys. KCZ	28 lutego 2018 tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwale	843 381	138 363
Zapasy	530 387	87 014
Należności krótkoterminowe	244 473	40 107
Inwestycje krótkoterminowe	44 608	7 318
w tym: - środki pieniężne	44 608	7 318
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 858	305
RAZEM	1 664 707	273 107
PASYWA	28 lutego 2018	28 lutego 2018

	tys. KCZ	tys. PLN
Rezerwy na zobowiązania	25 243	4 141
Zobowiązania krótkoterminowe	476 880	78 235
RAZEM	502 123	82 377
Kwota aktywów netto	1 162 584	190 730

Udziały niesprawujące kontroli: nie występują

Wartość aktywów netto: 1 162 584 000 KCZ tj. **190,7 mln zł.**

Ujęcie i wycena wartości firmy lub zysku z okazijnego nabycia

Wartość firmy została ustalona na podstawie §32 MSSF 3. Wartość ta mierzona jest jako nadwyżka sumy:

- a) Płatności transferowej,
- b) Wartości udziałów niesprawujących kontroli,
- c) Ustalonej na dzień przejścia wartości godziwej nabytych i posiadanych udziałów w przejmowanej jednostce,
Ponad
- d) Kwotę netto zidentyfikowanych i nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań

Wartość firmy określa się za pomocą wzoru: Wartość firmy = a+b+c-d

Płatność transferowa: wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejścia sumę wartości godziwych aktywów przekazanych przez jednostkę przejmującą oraz zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli.

Wyznaczona na podstawie wzoru jak wyżej kwota przyjęła wartość ujemna. Ujemna wynik oznacza realizację zysku na okazjonalnym nabyciu w wysokości **19,7 mln zł.**

Ujawnienia

MSSF 3 wymaga od jednostki przejmującej ujawnienia informacji umożliwiających użytkownikom ocenę charakteru i skutków finansowych połączenia jednostek gospodarczych dokonanego:

- w bieżącym okresie sprawozdawczym lub
- po zakończeniu okresu sprawozdawczego ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego do publikacji.

Zysk z okazijnego nabycia stanowi przychód finansowy okresu dla sprawozdania skonsolidowanego. Korekta rozliczenia ceny nabycia jest zgodna z zapisami §45 i §46 MSSF 3. Standard dopuszcza weryfikację rozliczenia. Spółka dokonała weryfikacji w zakresie nie ujęcia w rozliczeniu ceny nabycia kosztów transakcji. Koszty te zostały ujęte w kosztach okresu.

Zysk z okazijnego nabycia oraz pozostałe ujawnienia zostały ujęte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowych Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.

Pozostałe informacje

1. W roku 2018 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę.
2. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2018.
3. W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 30 873 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2019 wynoszą 50 300 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych.
4. Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 20 775 tys. zł oraz z tytułu poręczenia weksla in blanco na 13 000 tys. zł wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A.
5. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych wyniosło:
 - W roku 2018 zatrudnienie ogółem 1 649 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 335, a na stanowiskach nierobotniczych 314 osób,
 - W roku 2017 zatrudnienie ogółem 1 651 osób, w tym: na stanowiskach robotniczych i pokrewnych 1 347, a na stanowiskach nierobotniczych 304 osób.
6. Wynagrodzenia łącznie z nagrodami, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce wyniosły w roku 2018 – 3 792 tys. zł, a w roku 2017 – 3 794 tys. zł, w tym wynagrodzenie Zarządu odpowiednio: 3 473 i 3 393 tys. zł, a wynagrodzenie Rady Nadzorczej 319 i 401 tys. zł.
7. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosły w roku 2018 – 397 tys. zł, w tym: osoby zarządzające 340 tys. zł, a osoby nadzorujące 57 tys. zł natomiast w roku 2017 – 340 tys. zł, w tym osoby zarządzające 246 tys. zł, a osoby nadzorujące 94 tys. zł.
8. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wyniosło:
 - za przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego – 18.000 zł;
 - za przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego – 16.000 zł.Ponadto cena za badanie rocznych sprawozdań finansowych wyniesie:
 - jednostkowe sprawozdanie finansowe – 45.000 zł;
 - skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 22.000 zł.
9. Zarówno Stalprodukt S.A. jak i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pożyczek z ZFŚS.
10. Po dniu 31.12.2018 r., poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu, nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2018 roku, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Spółce i jej przyszłe wyniki finansowe.

11. Nie przedstawia się sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych skorygowanych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności nie osiągnęła wartości 100 %.
12. Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej i obejmuje nim wszystkie jednostki zależne.
13. Niniejsze sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok 2018 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2019 roku. Data publikacji sprawozdania to 30 kwietnia 2019 roku.

Bochnia, 30 kwietnia 2019 roku

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierownik Działu Rachunkowości
i Podatków

.....
Józef Ryszka
Członek Zarządu
Dyrektor Marketingu

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny