

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Stalprodukt S.A.
w okresie od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Bochnia, kwiecień 2020 r.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Spis treści:

Część I. Informacja na temat głównych obszarów działalności Stalprodukt S.A.	5
1. Wprowadzenie	5
2. Sprzedaż podstawowych wyrobów, rynki zbytu. Źródła zaopatrzenia w materiały	6
4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	16
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	18
6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami	18
7. Transakcje zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	19
8. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2019 umowach dotyczących kredytów i pożyczek	20
9. Informacje o pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Spółkę w roku 2019	21
10. Informacje o wykorzystaniu przez emitenta wpływów z emisji	21
11. Informacje o posiadanych przez Spółkę udziałach własnych	21
12. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach	22
13. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	22
14. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	22
15. Informacje o instrumentach finansowych	22
16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	22
17. Działalność inwestycyjna i prace badawczo-rozwojowe	22
18. Informacje dotyczące zatrudnienia, płac i szkoleń	24
19. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym	24
20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta	25
21. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	26
22. Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną i sytuację finansową Emitenta	28
23. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	30
24. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	31
25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących	31
26. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami	32
27. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta, oddzielnie dla każdej osoby	32

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

28. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	33
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej	33
30. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	35
31. Informacje na temat wyboru firmy audytorskiej	35
Część II. Oświadczenie o stosowaniu w Spółce zasad ładu korporacyjnego	36
Część III. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych	49
1. Obszar zarządczy	49
1.1 Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju	49
1.2 Ład zarządczy.....	50
1.3 Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności	50
1.4 Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym.....	51
1.5 Zarządzanie etyką	51
2. Obszar środowiskowy	52
2.1 Zużycie surowców i materiałów.....	54
2.2 Zużycie paliw i energii	54
2.3 Zużycie wody.....	55
2.4 Ochrona bioróżnorodności	55
2.5 Emisje do atmosfery.....	56
2.6 Gospodarka odpadami.....	57
2.7 Pozostałe aspekty środowiskowe.....	58
2.8 Rozszerzona odpowiedzialność środowiskowa	58
3. Obszar społeczny i pracowniczy	60
3.1 Korzystanie z pomocy publicznej i zlecenia publiczne	60
3.2 Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.....	60
W strukturze zatrudnienia według wieku najwięcej zatrudnionych jest pracowników w przedziale wiekowym 31-50 lat (podobnie jak w roku ubiegłym).	61
3.3 Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszenia.....	61
3.4 Bezpieczeństwo i higiena pracy (BHP)	62
3.5 Rozwój i edukacja.....	63
3.6 Zarządzanie różnorodnością	64
3.7 Prawa człowieka	65
3.8 Praca dzieci i praca przymusowa	65
3.9 Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne	65
3.10 Przeciwdziałanie korupcji.....	67
3.11 Bezpieczeństwo produktów i konsumentów	67
3.12 Komunikacja marketingowa	68

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

3.13 Ochrona prywatności	69
3.14 Oznakowanie produktów	69

Część I. Informacja na temat głównych obszarów działalności Stalprodukt S.A.

1. Wprowadzenie

Spółka Stalprodukt S.A. powstała w 1991 r. w procesie restrukturyzacji Huty im. Tadeusza Sendzimira (obecnie oddział ArcelorMittal Poland S.A.), wykorzystując nowatorską ścieżkę prywatyzacji. Rok później, po podpisaniu z Hutą im. T. Sendzimira porozumień dotyczących dzierżawy terenu, obiektów, urządzeń i maszyn, dostaw wsadu do produkcji oraz kupna środków obrotowych, Stalprodukt rozpoczął samodzielną działalność gospodarczą.

W wyniku usilnych starań kierownictwa Spółki w latach 1994-1996 dokonano stopniowego zakupu – w trybie przetargu publicznego nieograniczonego – dzierżawionych wcześniej środków trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów od Huty im. T. Sendzimira za łączną kwotę 90 mln zł netto. Wykup majątku od HTS S.A. zakończył proces prywatyzacji Stalproduktu S.A. i umożliwił Zarządowi Spółki podjęcie działań w celu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu publicznego, a następnie giełdowego (pierwsze notowanie akcji Stalproduktu odbyło się 6 sierpnia 1997 r.). Umożliwiło to pozyskanie dodatkowych środków finansowych, które przeznaczone zostały na zakup 20-walcowej walcarki typu „Sendzimir” oraz rozbudowę hali produkcyjnej Wydziału Blach Transformatorowych. W połowie 1997 roku zapoczątkowana została druga faza przekształceń, mająca na celu utworzenie grupy kapitałowej. W wyniku tego procesu powstały nowe podmioty, w większości spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z większościowym udziałem Stalproduktu.

Spółka, jako pierwszy producent wyrobów stalowych w Polsce, przystąpiła w 1997 r. do budowy własnej sieci dystrybucji kształtowników. Celem zasadniczym tego przedsięwzięcia było zorganizowanie kompleksowej sprzedaży wyrobów stalowych Stalproduktu oraz innych producentów z branży. Projekt ten został zakończony w swojej zasadniczej części w 2000 r. dzięki uruchomieniu składu handlowego we Wrocławiu. Proces poszerzania zakresu działania sieci dystrybucji był kontynuowany również w następnych latach, dzięki czemu otwarto kolejne składy handlowe.

Spółka kontynuowała w kolejnych latach swój dynamiczny rozwój, który oparty był głównie na wzroście organicznym, szeroko zakrojonych inwestycjach oraz decyzjach o znaczeniu strategicznym. Najważniejsze z nich dotyczyły wycofania się z produkcji blach prądnicowych, dynamicznego wzrostu potencjału segmentu blach transformatorowych, wzrostu potencjału produkcyjnego i poszerzenia oferty segmentu profili zimnogiętych i barier drogowych oraz budowy centrów serwisowych blach gorąco- i zimnowalcowanych.

Ważnym elementem rozwoju Stalproduktu były również akwizycje.

- W 2005 r. Spółka dokonała zakupu Przedsiębiorstwa Stalowych Konstrukcji Elektroenergetycznych „ELBUD” w Krakowie.
- 1 października 2008 r. Stalprodukt objął – w drodze nowej emisji akcji – kontrolny pakiet akcji (51 %) w spółce Cynk-Mal S.A. z siedzibą w Legnicy (1 lipca 2016 r., po odkupieniu akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych, Stalprodukt, stał się 100-proc. właścicielem tej spółki).
- W dniu 7 listopada 2012 r. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa Umowę, w wyniku której Stalprodukt S.A. nabył 10961600 akcji imiennych Spółki Zakłady Górniczo-Hutnicze „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukownie, stanowiących 86,92 % jej kapitału zakładowego.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- 15 grudnia 2017 r. Stalprodukt podpisał umowę zakupu 100 proc. akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej od firmy ArcelorMittal S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

Od kilku lat Stalprodukt wyróżnia w ramach swojej działalności 2 podstawowe segmenty operacyjne:

- a) **Segment Blach Elektrotechnicznych** obejmujący produkcję blach elektrotechnicznych transformatorowych oraz rdzeni toroidalnych;
- b) **Segment Profili Giętych** obejmujący produkcję:
 - kształtowników zimnogiętych;
 - ochronnych barier drogowych;
 - blach gorąco- i zimnowalcowanych - w arkuszach i taśmach.

Z uwagi na niespełnianie kryteriów ilościowego dla zaklasyfikowania do odrębnego segmentu operacyjnego, sprzedaż przez Spółkę towarów oraz innych usług wykazywana jest w „pozostałej działalności” - dla zbilansowania wyników Spółki.

2. Sprzedaż podstawowych wyrobów, rynki zbytu. Źródła zaopatrzenia w materiały

2.1 Segment Blach Elektrotechnicznych

- a) Blachy i taśmy transformatorowe

W roku 2019 sprzedano, zarówno pod względem wolumenu, jak i przychodów ze sprzedaży, niemal tyle samo blach transformatorowych, co w roku 2018.

Wynik uzyskany na krajowym rynku był o 18 % wyższy niż w analogicznym okresie w 2018 roku. Sprzedaż krajowa stanowiła w 2019 roku 8% ogólnej sprzedaży blach transformatorowych. Spółka szacuje, że taki wynik przekłada się na około 36-procentowy udział Stalproduktu w zużyciu jawnym blach transformatorowych w kraju.

Realizacja strategii sprzedaży do dużych klientów korporacyjnych odniosła oczekiwane efekty.

Główne kraje docelowe eksportu w 2019 roku to: Meksyk (18%), Austria (14%), Włochy (12%) Niemcy (11%).

Import blach transformatorowych do Polski w okresie 12 miesięcy 2019 roku uległ znaczącemu obniżeniu, bo aż o 35% w porównaniu do analogicznego okresu w 2018 roku i osiągnął poziom niewiele powyżej 9 tys. ton. Ceny importowanego materiału nieznacznie wzrosły (ok.3%).

Główne kierunki importu blach transformatorowych do Polski (wg kraju pochodzenia) w 2019 roku to:
- w zakresie taśm: Włochy (61%), Niderlandy (11%) i Japonia (10%),
- w zakresie kręgów szerokich: Japonia (74%) i Słowacja (20%).

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Tabela 1. Zestawienie porównawcze sprzedaży blach i taśm transformatorowych

Wyszczególnienie	Ilość (Mg)			Wartość netto (tys. zł)		
	2018	2019	2019/2018 (%)	2018	2019	2019/2018 (%)
Kraj	4 939	5 427	9,9	37 658	44 576	18,4
Eksport	79 454	77 678	-2,2	514 443	506 039	-1,6
Razem	84 393	83 105	-1,5	552 101	550 615	-0,3

Sytuacja rynkowa

Światowy rynek stali elektrotechnicznych o ziarnie zorientowanym wg analityków w ciągu najbliższych pięciu lat nadal będzie rósł.

W latach 2012 - 2016, z powodu kryzysu zadłużenia w Europie i złożonej sytuacji gospodarczej na rynkach globalnych, branża blach elektrotechnicznych o ziarnie zorientowanym rozwijała się wolno i przy niskiej stopie wzrostu. Największy wzrost notowano w Azji, przede wszystkim w Chinach i Indiach. Według prognoz na lata 2020 - 2025 rynek będzie rósł w tempie około 2 %, jednak należy się spodziewać, że nadal głównie w azjatyckiej części świata. Czołowymi graczami w branży pozostaną chińskie Baowu Group, japońskie NSSMC i JFE Steel, koreańskie POSCO oraz rozwijający się bardzo dynamicznie rosyjski NLMK Group.

Pierwsze półrocze 2019 roku przebiegło spokojnie. Ważnym wydarzeniem dla branży było fiasko połączenia w formie spółki joint venture koncernów Thyssenkrupp i Tata Steel Europe. Komisja Europejska zablokowała planowaną fuzję, w konsekwencji czego zarówno Thyssenkrupp, jak i koncern Tata zostały zmuszone do przeorganizowania swoich planów.

Z powodu ciągłego generowania strat, poważnych problemów doświadczył Cogent Power, należący do grupy Tata Steel. Kanadyjskie centrum serwisowe Cogent zostało sprzedane japońskiej firmie JFE Shoji Trade Corporation, natomiast walijski oddział Orb Electrical Steels w Newport oraz angielskie centrum serwisowe Wolverhampton Engineering Steels zamknięto.

Jednym z najbliższych konkurentów Spółki na rynku blach konwencjonalnych jest od lat rosyjski NLMK, który dociera do wielu odbiorców w Europie mimo wciąż obowiązujących ceł (21,6%). Rynek UE nadal pozostaje dla tej firmy kluczowy, czego dowodem jest umowa, jaką w ostatnim czasie zawarto z europejskim producentem komponentów do transformatorów i urządzeń do wytwarzania energii - włoską firmą LTC Group. Do włoskiego odbiorcy Novolipetsk będzie dostarczał swoje blachy elektrotechniczne zarówno o ziarnie zorientowanym jak i niezorientowanym przez dwa najbliższe lata.

b) Rdzenie toroidalne

Na sprzedaży rdzeni transformatorowych zanotowano 18-procentowy spadek wolumenu i 19-procentowy spadek wartości sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Taki wynik to skutek znacznie gorszej sytuacji w zakresie sprzedaży krajowej.

Struktura sprzedaży zmieniła się w stosunku do poprzedniego roku. 45% (w poprzednim roku 51%) to sprzedaż krajowa, a 55% (w 2018 r. - 49%) to sprzedaż eksportowa.

Spadek wolumenu i tym samym wartości sprzedaży spowodowany był głównie przez drastyczne ograniczenie i ostatecznie brak zamówień od lokalnego odbiorcy (oddziału włoskiej firmy) na rdzenie prostokątne/Unicores. Taka sytuacja związana była z całkowitym wstrzymaniem przez rząd włoski realizacji kontraktu dla rodzimych kolei.

Tabela 2. Zestawienie porównawcze sprzedaży rdzeni transformatorowych

Wyszczególnienie	Ilość (Mg)			Wartość netto (tys. zł)		
	2018	2019	2019/2018 (%)	2018	2019	2019/2018 (%)
Kraj	571	420	-26,4	7 082	5 021	-29,1
Eksport	617	551	-10,7	6 715	6 157	-8,3
Razem	1 188	971	-18,3	13 797	11 178	-19,0

Sytuacja rynkowa

Trendy z poprzedniego roku utrzymują się nadal z dodatkowym niekorzystnym czynnikiem w zakresie konkurowania, tj. możliwością zakupu przez klientów blachy z Brazylii – kraj ten nie jest bowiem objęty postępowaniem antydumpingowym na blachy transformatorowe. Do czasu sprzedaży GO Steel Frydek Mistek a.s. przez ArcelorMittal (który jest jednocześnie właścicielem firmy w Brazylii), napływ materiału z tego kierunku był ograniczany.

Konkurencja na rynku rdzeni transformatorowych zwiększa się i zaostrza. Możliwość zakupu blachy pozaklasowej czy końcówek kręgów w atrakcyjnej cenie (z Brazylii właśnie), coraz łatwiejszy dostęp do osprzętu oraz ogólny trend do obniżania kosztów własnych powoduje, że w przypadku długich, przewidywalnych serii klienci poszukują tańszych rdzeni za granicą.

Drugi utrzymujący się trend to klasyczne przykłady dywersyfikacji pionowej w tył, czyli uruchamianie przez klientów produkcji rdzeni (głównie toroidalnych, ale coraz częściej Unicores).

2.2 Segment Profili Giętych

a) Kształtowniki zimnogięte

W 2019 roku sprzedano blisko 184 tys. ton kształtowników i rur. Wynik ten oznacza 3-procentowy spadek wolumenu i 7-procentowy spadek wartości sprzedaży.

Ceny spadły w analizowanym okresie o około 5% w stosunku do cen uzyskanych w roku 2018.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Bazując na danych Centrum Analitycznego - Izby Administracji Skarbowej w Warszawie i HIPH – Spółka szacuje swój aktualny udział w zużyciu jawnym kształowników giętych na zimno na rynku krajowym na poziomie około 30%. Z kolei udział Stalproduktu w eksporcie kształowników giętych na zimno wyniósł blisko 44% całkowitego eksportu tego asortymentu.

Przedstawione wyżej wyniki sprzedaży uzyskano przy poniższych uwarunkowaniach rynkowych (na podstawie informacji HIPH w okresie styczeń - grudzień 2019 r.):

- spadek produkcji kształowników giętych na zimno w Polsce o 0,5% - do poziomu 309 tys. ton;
- spadek zużycia jawnego rur o niemal 14% do poziomu 1 076 tys. ton, w tym spadek zużycia jawnego kształowników giętych na zimno zamkniętych o 11,5% (do poziomu 448 tys. ton);
- spadek importu kształowników g/z zamkniętych o 18% (blisko 245 tys. ton), a aktualne główne kierunki importu to dla kształowników o gr. ścianki poniżej 2 mm: Ukraina (42%), Białoruś (22%) i Republika Czeska (11%); dla kształowników o gr. ścianki powyżej 2 mm: Włochy (27%) i Ukraina (23%).
- wzrost eksportu kształowników giętych na zimno zamkniętych o blisko 4% (105 tys. ton).

Tabela 3. Zestawienie porównawcze sprzedaży kształowników zimnogiętych

Wyszczególnienie	Ilość (Mg)			Wartość netto (tys. zł)		
	2018	2019	2019/2018 (%)	2018	2019	2019/2018 (%)
Kraj	133 236	135 625	1,8	374 108	365 125	-2,4
Eksport	55 794	48 144	-13,7	171 333	140 781	-17,8
Razem	189 030	183 769	-2,8	545 441	505 906	-7,2

Sytuacja rynkowa (produkcja rur stalowych w UE)

Działalność produkcyjna w przemyśle rur stalowych w UE w trzecim kwartale 2019 roku ustabilizowała się na poziomie z trzeciego kwartału roku poprzedniego, podobnie jak sytuacja w pierwszym półroczu kształtowała się dość porównywalnie do sytuacji w pierwszej połowie roku 2018. Potwierdza się zatem stawiana wcześniej teza, że niższy udział dużych rur w produkcyjnym product-mix europejskich producentów został zastąpiony przez wzrost udziału rur o średnich i małych przekrojach, a główne rynki docelowe producentów rur koncentrują się na budownictwie, motoryzacji, produkcji wyrobów metalowych i budowie maszyn i urządzeń. Warunki rynkowe w ostatnim kwartale 2019 r. pozostawały zasadniczo takie same.

Na poziomie poszczególnych krajów notowano rozbieżne trendy w produkcji rur, np. w Niemczech, Francji i Wielkiej Brytanii odnotowano spadek produkcji, natomiast produkcja rur w Hiszpanii i we Włoszech wzrosła w porównaniu z takim samym okresem w 2018 r.

Ponieważ od początku 2019 rynek rur w UE w większym zakresie opiera się na produkcji rur o średnich i małych średnicach, stały wzrost w sektorze budowlanym w UE miał pozytywny wpływ na zapotrzebowanie rur i profili stalowych do zastosowań budowlanych. Taka sytuacja sprzyjała też

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

kompensacji słabszych warunków popytowych w innych kluczowych sektorach, tj. w przemyśle motoryzacyjnym, inżynierii mechanicznej czy sektorze wyrobów metalowych. Równoległe popyt na duże rury zgrzewane do projektów rurociągowych pozostawał w słabej kondycji. Producenci działający w tym segmencie rynku bardziej koncentrują się aktualnie na innych segmentach rynku takich jak energia wiatrowa na lądzie i na morzu. To z kolei doprowadziło do wzrostu wewnętrznej konkurencji w UE na bardzo już i tak konkurencyjnym rynku.

Prognoza Euroferu dla rur przewiduje, że po ustabilizowaniu się produkcji na poziomie z poprzedniego roku w 2019 r. oczekuje się, że produkcja w przemyśle rur stalowych w UE zarejestruje jedynie niewielki wzrost zarówno w 2020 r. jak i 2021 r. Prognozy popytu dla rynku rur o średnich i mniejszych średnicach przewidują jedynie nieznaczną poprawę. Prawdopodobnie wzrost popytu w branży budowlanej osiągnął najwyższy poziom w 2019 r. i spodziewane jest jego obniżenie w 2020 i 2021 r., warunki biznesowe w branży motoryzacyjnej i sektorach inżynieryjnych mogą odnotować nieznaczną poprawę. Nadal presja importowa na rynkach rur stalowych w UE pozostanie wysoka. Kręgi gorącowalcowane importowane z 5 krajów są bowiem przedmiotem dodatkowej ochrony celnej w UE, natomiast kształtowniki – nie (oprócz systemu kontyngentów).

Oczekuje się, że całkowita produkcja rur stalowych w UE wzrośnie o 0,5% w 2020 r. i o 0,8% w 2021 roku.

b) Bariery drogowe

Wynik uzyskany na sprzedaży barier drogowych w 2019 roku był o 9% niższy niż w 2018 roku pod względem wartości i o 20% niższy pod względem wolumenu w stosunku do roku 2018.

Rok 2018 był dla Stalproduktu rekordowym pod względem wolumenów po tym, jak podstawowym wymaganiem stały się parametry barier, a nie jedynie zgodność ze standardem krajowym, tzw. SP. W roku 2019 rozpoczęła się nowa faza inwestycji drogowych w Polsce w ramach nowego budżetu UE. Ich realizacja rozciągnięta będzie na kolejne 3 lata. Do tego na rynku polskim doszło do wypowiedzenia kilku umów przez GDDKiA, co przełożyło się w znacznej mierze na zmniejszenie wolumenów na całym rynku. W przypadku eksportu Spółka zanotowała rekordowy rok w Norwegii, gdzie dostarczono bariery na 3 duże projekty drogowo - mostowe. Spadek wolumenów jest również związany z nieustannym spadkiem masy jednego metra systemów u wszystkich producentów barier, który wynika z prowadzonych optymalizacji. Stąd w kolejnych latach, pomimo zachowania wolumenu sprzedawanych kilometrów barier, należy liczyć się ze spadkiem wolumenu wyrażonego w tonach.

Tabela 4. Zestawienie porównawcze sprzedaży barier drogowych

Wyszczególnienie	Ilość (Mg)			Wartość netto (tys. zł)		
	2018	2019	2019/2018 (%)	2018	2019	2019/2018 (%)
Kraj	19 741	15 198	-23,0	98 012	83 526	-14,8
Eksport	6 542	5 940	-9,2	28 298	30 874	9,1
Razem	26 283	21 138	-19,6	126 310	114 400	-9,4

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sytuacja rynkowa

Rok 2019 był rokiem wyjątkowym - od wiosny GDDKiA zerwała kilkanaście dużych umów z wykonawcami, co przełożyło się na spadek zapotrzebowania na materiały. Osiemdziesiąt procent sprzedaży barier drogowych przez Spółkę trafia na rynek krajowy. A sytuacja na tym rynku w ciągu ostatnich miesięcy bardzo się skomplikowała. Zerwanie kilku dużych umów realizowanych na zlecenie GDDKiA, których termin realizacji i zakończenia przypadał na 2019 rok, a w niektórych przypadkach na rok 2020 spowodowało lawinę zdarzeń. Nowe terminy zakończenia budowy dróg, na których doszło do zerwania umów, będą uzależnione od terminów ogłoszenia nowych przetargów przez GDDKiA. Z całą pewnością można mówić o co najmniej rocznym ich przesunięciu w stosunku do terminów pierwotnie zakładanych.

Pod względem zakończonych budów dróg w Polsce rok 2019 był znacznie gorszy niż planowano. Początkowe plany włączenia do ruchu 520 km jeszcze na początku roku ograniczono do 475 km. Ostatecznie GDDKiA podała, że w 2019 zakończono budowę 460 km.

Ponadto, spora część realizowanych inwestycji ma opóźnienia.

Problemem pozostają rosnące koszty inwestycji, co widać po ofertach przebijających budżety zamawiającego. Od początku realizacji Programu Budowy Dróg Krajowych unieważniono 19 przetargów, z czego osiem rozpoczętych w 2018 r. GDDKiA odstąpiła od umowy w dziewięciu kontraktach, głównie firm włoskich. Tymczasem przez wzrost cen materiałów budowlanych i kłopoty ze znalezieniem pracowników firmy budowlane coraz częściej rezygnują z nieopłacalnych kontraktów nawet w trakcie ich trwania. Według Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa do zrealizowania pełnego zakresu rządowego programu Budowy Dróg Krajowych może zabraknąć 10-12 mld zł.

c) Produkty centrum serwisowego blach

W 2019 roku sprzedano niewiele powyżej 13 tys. ton blach za 35 mln zł, co oznacza zarówno spadek wolumenu jak i wartości sprzedaży o 27 % w stosunku do poprzedniego roku. Jest to kolejny rok tak mocnych spadków w tej grupie produktowej.

Import zarówno blach walcowanych na gorąco jak i zimnowalcowanych w 2019 roku uległ obniżeniu w stosunku do roku 2018 odpowiednio o 14% i 17%. Ceny importowanych blach pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

Główne kierunki importu taśm i arkuszy z blach gorącowałcowanych to: Republika Czeska (20%), Niemcy (16%) Słowacja (12%) i Ukraina (10%). Średnia cena za tonę w 2019 to 2534 zł. Główne kierunki importu taśm i arkuszy z blach zimnowalcowanych to: Niemcy (33%), Słowacja (12%), Austria (10%) i Ukraina (10%).

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Tabela 5. Sprzedaż produktów centrum serwisowego blach

Wyszczególnienie	Ilość (Mg)			Wartość netto (tys. zł)		
	2018	2019	2019/2018 (%)	2018	2019	2019/2018 (%)
Kraj	16 273	12 448	-23,5%	42 887	32 581	-24,0%
Eksport	1 915	866	-54,8%	5 311	2 541	-52,2%
Razem	18 188	13 314	-26,8%	48 198	35 122	-27,1%

W okresie styczeń-grudzień 2019 r. produkcja stali w Polsce wyniosła 8 996 tys. ton (spadek produkcji stali wobec roku poprzedniego wyniósł 11,5%).

W tym samym okresie produkcja wyrobów g/w wyniosła 7 859 tys. ton (w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego odnotowano spadek o 11%).

W okresie styczeń - grudzień 2019 r. produkcja wyrobów płaskich wyniosła 2 796 tys. ton (spadek o 21%), a wyrobów długich - 5 064 tys. ton (spadek o 4% wobec tego samego okresu 2018 roku). Produkcja blach i taśm walcowanych na zimno po 12 miesiącach 2019 r. wyniosła 984 tys. ton (spadek o 9% względem tego samego okresu 2018 r.). Produkcja blach i taśm ocynkowanych po 12 miesiącach 2019 r. wyniosła 840 tys. ton (spadek o 7% r/r).

Pomimo spadków produkcji, importu i zużycia jawnego, niektóre centra serwisowe nie przestają inwestować w swój rozwój.

2.3 Segment pozostałej działalności

Segment pozostałej działalności zanotował spadek przychodów o 4,3 % w stosunku do roku 2017.

2.4 Przychody i wyniki poszczególnych segmentów operacyjnych Stalprodukt S.A.

SEGMENTY OPERACYJNE				
Segment Blach		2018	2019	Zmiana (2018/2017)
Przychody segmentu	tys. zł	565 898	561 793	-0,7%
Wynik segmentu	tys. zł	74 769	50 493	-32,5%
Marża segmentu	%	13,2	9,0	
Segment Profili				
Przychody segmentu	tys. zł	719 968	655 435	-9,0%
Wynik segmentu	tys. zł	1 171	-12 699	
Marża segmentu	%	0,2	-1,9	
Segment pozostałej działalności GK Stalprodukt S.A.				

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Przychody segmentu	tys. zł	305 847	291 353	-4,7%
Wynik segmentu	tys. zł	8 376	4 381	-47,7%
Marża segmentu	%	2,70	1,5	
Segmenty operacyjne łącznie				
Przychody segmentów	tys. zł	1 591 713	1 508 581	-5,2%
Wynik segmentów	tys. zł	84 316	42 175	-50,0%
Marża segmentów	%	5,30	2,8	

Przychody Segmentu Blach Elektrotechnicznych utrzymały się na poziomie zbliżonym do roku 2018 (spadek zaledwie o 0,7 %), natomiast wyniki Segmentu spadły o 32,5 %.

W przypadku Segmentu Profili Giętych, poziom przychodów spadł o 9%. Pod względem wyniku, Segment ten zanotował stratę w wysokości 12,7 mln zł (w roku 2018 zysk w wysokości 1,2 mln zł).

Segment pozostałej działalności zanotował spadek przychodów o 4,7 % oraz spadek wyniku o 47,7 %.

Struktura asortymentowa sprzedaży Stalprodukt S.A.

Tabela 6. Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży produktów

Asortyment	2018		2019	
	wartość (tys. zł)	udział (%)	wartość (tys. zł)	udział (%)
Blachy i taśmy transformatorowe	552 101	42,6	550 615	45,0
Rdzenie toroidalne	13 797	1,1	11 178	0,9
Kształtowniki gięte na zimno	545 441	42,1	505 907	41,3
Barьеры drogowe	126 310	9,8	114 400	9,3
Produkty centrów serwisowych*	48 198	3,7	35 122	2,9
Pozostałe	8 954	0,7	6 952	0,6
Razem	1 294 801	100	1 224 174	100,0%

* uniwersale, blachy arkuszowe g/w i z/w, blachy w taśmach i kręgach

Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji

Prawie 90% zakupów realizowanych przez Stalprodukt stanowią kręgi blachy gorąco- i zimnowalcowanej. Zakupy tego materiału dokonywane są bezpośrednio w hutach. Największym dostawcą dla Spółki jest od kilku lat ArcelorMittal Europe – Flat Products. Materiały te są wykorzystywane w podstawowych procesach produkcyjnych realizowanych w Spółce związanych z produkcją: blach elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników zimnogiętych i barier

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

drogowych. Należy podkreślić, iż materiały przeznaczone do produkcji poszczególnych wyrobów różnią się między sobą parametrami technicznymi, tj. składem chemicznym, gatunkiem stali, grubością i szerokością kręgów itp.

Blachy gorąco- i zimnowalcowane są także wykorzystywane w należących do Spółki centrach serwisowych, które wykonują operacje cięcia kręgów wzdłużnie (na taśmy) lub poprzecznie (na arkusze). W ramach przyjętej specjalizacji, centrum serwisowe blach gorącowalcowanych znajduje się w Bochni, natomiast centrum serwisowe blach zimnowalcowanych zlokalizowane jest w Tarnowie.

Materiał w taśmach wykorzystywany jest głównie na wewnętrzne potrzeby Stalproduktu, stanowi on wsad dla linii profilowania dla wydziałów produkcyjnych Spółki zlokalizowanych w Bochni (Wydz. P2), Krakowie (Wydz. P3) oraz Tarnowie (Wydz. P4). Z kolei blachy w arkuszach sprzedawane są wyłącznie klientom zewnętrznym Stalproduktu – zarówno bezpośrednio, jak i poprzez sieć krajową sieć dystrybucji Stalproduktu.

W 2019 roku głównym dostawcą materiałów wsadowych dla Stalproduktu, którego wartość dostaw przekroczyła 10 % przychodów ze sprzedaży pozostawała była Grupa ArcelorMittal o.o.; udział ten wyniósł 44,8 %.

3. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W 2019 roku przychody z działalności (przychody ze sprzedaży, przychody operacyjne oraz finansowe) osiągnęły 1 704,5 mln zł, co oznacza w porównaniu do roku 2018 spadek o 4,3%.

Spółka wypracowała stratę na poziomie działalności operacyjnej w wysokości -4,4 mln zł. Zysk netto w 2019 r. wyniósł 92,8 mln zł, natomiast EBITDA osiągnęła wartość 47,1 mln zł.

Spółka w ujęciu wartościowym dla wszystkich segmentów odnotowała spadek sprzedaży o 5,2 % przy jednoczesnym spadku w ujęciu ilościowym dla wszystkich segmentów o 5,3 %.

W 2019 roku rentowność sprzedaży na poszczególnych poziomach kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	2019	2018
Rentowność na sprzedaży	-0,1	2,4
Rentowność operacyjna	-3,0	2,1
Rentowność brutto	6,4	8,4
Rentowność netto	6,2	7,8

Rentowność majątku i kapitału własnego obrazują poniższe wielkości:

Wyszczególnienie	2019	2018
Rentowność majątku	4,3	5,1
Rentowność kapitału własnego	5,5	6,5

Płynność finansową w ujęciu statycznym przedstawiają poniższe wskaźniki;

Wyszczególnienie	2019	2018
Wskaźnik bieżącej płynności	2,5	1,7
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,3	1,0

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są dodatnie i wyniosły 115 mln zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 79,4 mln zł. Wpływy inwestycyjne związane były przede wszystkim otrzymanymi dywidendami. W 2019 przepływy na poziomie finansowym były ujemne i wyniosły - 170,5 mln zł i związane były ze spłatą kredytów oraz wypłatą dywidendy. Spadek majątku Spółki z 2218,9 mln zł (2018 r.) do 2 148,5 mln zł (2018 r.), tj. o 3,2 %.

Kapitał obrotowy netto zwiększył się z 306,9 mln zł (2018 r.) do 375,0 mln zł (2019 r.).

Wartość kapitału własnego uległa zwiększeniu z 1 632,9 mln zł w 2018 r. do 1 679,1 mln zł na koniec 2019 r. Jego wartość stanowi 78% sumy bilansowej.

Ocena uzyskanych wyników i sytuacji finansowej

Pod względem uzyskanych wyników rok 2019 był dla spółki Stalprodukt znacznie gorszy w porównaniu do roku 2018. Spółka odnotowała spadek sprzedaży zarówno ilościowy jak i wartościowy. Jednocześnie zarówno zysk na sprzedaży, jak i na poziomie zysku na poziomie działalności

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

operacyjnej spółka odnotowała stratę. Zysk netto wyniósł 92,8 mln zł i był efektem otrzymanych dywidend od spółek zależnych.

Poza tym w okresie sprawozdawczym sytuacja finansowa Spółki utrzymała się na dobrym poziomie. W aktualnych warunkach rynkowych należy pozytywnie ocenić poprawę wskaźników płynnościowych.

Spółka nie doświadczyła zatorów płatniczych, konsekwentnie realizując przyjętą politykę w zarządzaniu ryzykiem. Nie jest również zagrożona zmieniającymi się kursami walut z uwagi na naturalne w większości zabezpieczenie tego ryzyka.

W roku 2019 nie nastąpiły znaczące zmiany w kształtowaniu się majątku i źródeł jego finansowania. Wartość bilansowa majątku trwałego wzrosła o 1%, natomiast wartość majątku obrotowego spadła o 12%.

W grupie majątku obrotowego zapasy stanowią 48% (w 2018 - 53%), natomiast należności stanowią 40% (w 2018 r. – 40 %). Krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią 8,2% aktywów obrotowych (w 2017 – 7%). W strukturze aktywów, udział aktywów trwałych wyniósł 70% (podobnie w roku wcześniejszym), natomiast udział aktywów obrotowych stanowi 30%. Aktywa Spółki zmniejszyły się o 70 mln zł, tj. o 3,2%. Spadkowi majątku towarzyszył wzrost kapitału własnego o 46,3 mln zł oraz spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 116 mln zł.

Struktura pasywów uległa niewielkiej zmianie. Kapitał własny stanowi 78% pasywów, a zobowiązania 22% (w roku 2018 odpowiednio 74% i 26%). Zwiększeniu uległa wartość księgowa na jedną akcję zwykłą - z 292,62 zł do 300,91 zł.

Przez cały okres sprawozdawczy Spółka utrzymywała bardzo dobrą płynność finansową, o czym świadczą wzorcowe wskaźniki płynności oraz terminowe regulowanie wszelkich zobowiązań, zarówno wobec pracowników i dostawców, jak i budżetu oraz instytucji finansowych.

Spółka nie jest nadmiernie zadłużona, na dzień bilansowy nie korzystała z dostępnych kredytów bieżących. W ocenie banków finansujących Spółka Stalprodukt posiada nieprzerwanie zdolność kredytową, a uzyskiwane wyniki oraz przejrzysta sytuacja majątkowa i własnościowa pozwala na uzyskanie finansowania działalności Spółki w różnych formach.

W okresie sprawozdawczym Spółka odnowiła umowy z bankami na wielocelowe linie kredytowe, mające na celu zabezpieczenie źródeł finansowania Spółki.

Zarządzanie zasobami finansowymi należy uznać za prawidłowe, o czym świadczy osiągnięcie dobrych wskaźników ekonomicznych służących do oceny płynności finansowej i zdolności kredytowej, a także terminowe wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

- największy pozytywny wpływ na osiągnięty przez Spółkę w roku 2019 wynik netto w wysokości 92 808 tys. zł miały uzyskane przychody finansowe, w tym przede wszystkim otrzymane dywidendy ze spółek zależnych w wysokości 102 311 tys. zł;
- na wynik ujemny wpływ miały niższe o 5,2 % przychody ze sprzedaży, wynikające z niższych wolumenów i niższej wartości sprzedaży wyrobów Segmentu Profili, tj. kształtowników

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

zimmogiętych, barier drogowych i wyrobów centrów serwisowych. Łączny spadek wartości sprzedaży tego segmentu operacyjnego wyniósł w stosunku do 2018 r. 64,5 mln zł, tj. 9 %;

- negatywny wpływ na wyniki Spółki miały też słabsze wyniki Segmentu Blach. Spadek marży w tym Segmentcie w stosunku do roku 2018 (zwłaszcza w 2. półroczu 2019 r.) spowodowany był korektą cenową oraz wzrostem kosztów, na które składał się wzrost bezpośrednich i pośrednich kosztów wytworzenia, przede wszystkim energii elektrycznej oraz kosztów osobowych;
 - w roku 2019 r. zanotowano wyższe o 15,5 % koszty sprzedaży, co wpłynęło negatywnie na poziom zysku na sprzedaży. Było to spowodowane faktem, że po reorganizacji zasad działania sieci dystrybucji w lipcu 2018 i włączeniu magazynów handlowych w struktury Stalproduktu S.A., Spółka poniosła w roku 2019 wyższe koszty z tytułu dostawy produktów do swojej krajowej sieci sprzedaży i do klientów.
- **Sytuacja na rynku stali**

Zgodnie z danymi publikowanymi przez World Steel Association, globalna produkcja stali surowej osiągnęła 1 869,9 mln ton w roku 2019, co stanowi wzrost o 3,4% w porównaniu do 2018 r. Produkcja stali surowej zmniejszyła się we wszystkich regionach w 2019 r., z wyjątkiem Azji i Bliskiego Wschodu. Azja wyprodukowała 1 341,6 ton stali surowej w 2019 r., co stanowi wzrost o 5,7% w porównaniu do 2018 r.

Produkcja stali surowej w Chinach w 2019 r. wyniosła 996,3 ton, tj. o 8,3% więcej niż w 2018 r. Udział Chin w światowej produkcji stali surowej wzrósł z 50,9% w 2018 r. do 53,3% w 2019 r.

Unia Europejska wyprodukowała 159,4 ton stali surowej w 2019 r., co stanowi spadek o 4,9% w porównaniu z 2018 r. Niemcy wyprodukowały 39,7 ton stali surowej w 2019 r., co stanowi spadek o 6,5%. Również w Polsce produkcja stali spadła. Wyprodukowane w ubiegłym roku 9,1 mln ton stali oznacza spadek o niemal 11 proc. w stosunku do roku 2018. Jednym z głównych powodów było wygaszenie wielkiego pieca w Krakowie przez spółkę ArcelorMittal Poland S.A.

Działalność produkcyjna w 2019 roku została osłabiona przez utrzymujące się spowolnienie międzynarodowego handlu motoryzacyjnego, załamanie i osłabienie inwestycji biznesowych w wyniku znacznej utraty zaufania, z powodu obaw związanych z wojnami handlowymi oraz w wyniku niepewności związanej z Brexitem.

Na tym tle całkowita działalność produkcyjna w sektorach wykorzystujących stal osiągnęła nieco lepsze wyniki jedynie w sektorze budowlanym, który nie jest narażony na wahania i ujemną dynamikę tak jak handel międzynarodowy.

Eurofer obniżył swoje prognozy zużycia stali na 2020 r. do wzrostu o 1,2% (na 159 mln ton) w porównaniu z prognozą 1,4% w raporcie z czwartego kwartału 2019 r.

- **Ogólna koniunktura gospodarcza w Polsce i UE**

Warunki gospodarcze na rynku krajowym pozytywnie wpływały na działalność Spółki w roku 2019. Choć PKB Polski spadł do poziomu 4,0 % (z 5,1 % w roku 2018), jego poziom wciąż można uznać za stosunkowo wysoki, zwłaszcza w odniesieniu do innych gospodarek Europy Zachodniej.

Dla porównania, gospodarka Unii Europejskiej urosła w roku 2019 o 1,5 % (w 2018 r. wzrost ten wyniósł 2%).

5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W dniu 15 grudnia 2017 r. została podpisana umowa na zakup akcji Spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej od Spółki ArcelorMittal S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Ostateczne wynagrodzenie na które składają się płatność gotówkowa, płatności warunkowa oraz wartość przypisana do podpisanej umowy handlowej wyniosło do 40 mln Euro. Umowa ta nadal wywołuje skutki dla działalności Emitenta, gdyż zobowiązania z tytułu umowy handlowej obejmują również 2020 r., jako trzeci rok jej obowiązywania.

Innym elementem ceny zakupu jest komponent określony jako „Earn-out”, który oznacza prawo sprzedającego do 50% udziału w wyniku powyżej założonego w wycenie sporządzonej dla potrzeb transakcji poziomu EBITDA w okresie 4 kolejnych lat (czyli 2018-2021), z zastrzeżeniem, że całkowita płatności z tego tytułu nie może przekroczyć 3,5 mln EUR. Kwota ta stanowi zobowiązanie warunkowe.

6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami

Stalprodukt S.A., wraz z 9 jednostkami zależnymi, tworzy Grupę Kapitałową. Stalprodukt posiada 100 % udziałów w spółkach zależnych, z wyjątkiem Zakładów Górniczo-Hutniczych „Bolesław” S.A., w której posiada 94,93 % akcji.

Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek zależnych, utworzonych w ramach restrukturyzacji oraz przejętych w celu rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z Grupy Kapitałowej są:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych - jednostka dominująca Stalprodukt S.A., GO Steel Frydek Mistek a.s.,
- produkcja kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- wydobywanie rud metali nieżelaznych oraz produkcja cynku i ołowiu – ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi:
 - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
 - Boltech Sp. z o.o. – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno-budowlane, usługi transportowo-sprzętowe i spedycyjne, produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku,
 - Gradir Montenegro d.o.o. – wydobywanie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcja koncentratu,
 - Agencja Ochrony Osób i Mienia „Karo” Sp. z o.o. – ochrona mienia i osób,
 - PRD Olkusz S.A. – budowa i remonty dróg (spółka zależna Boltech Sp. z o.o.).

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- działalność handlowa:
 - Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.,
 - Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja ogromnych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych - Cynk-Mal S.A.,
 - produkcja blach zimnowalcowanych – GO Steel Frydek Mistek a.s.,
 - produkcja i regeneracja części zamiennych - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - instalacja, remonty i konserwacja maszyn - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - produkcja konstrukcji stalowych - STP Elbud Sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - usługi cynkowania - STP Elbud Sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.,
 - budowa, utrzymanie dróg i autostrad – Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - ochrona mienia i osób - Stalprodukt Ochrona Sp. z o.o.,
 - projektowanie urządzeń związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii – AnewInstitute Sp. z o.o.

6.1 Zmiany w wielkości posiadanych akcji (udziałów) spółek powiązanych.

- W grudniu 2019 r. dokonano zmian w Rejestrze Przedsiębiorców KRS spółki F & R Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Jaworniku polegających na wykreśleniu z rejestru tej spółki ZGH „Bolesław” S.A., jako jej współnika. Wykreślenie spółki z rejestru nastąpiło w związku z umorzeniem wszystkich 12.300 udziałów posiadanych przez ZGH „Bolesław” S.A. w F & R Finanse sp. z o.o., o wartości nominalnej 6.150.000,00 zł, stanowiących 19,68 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Umorzenie nastąpiło na wniosek ZGH „Bolesław” S.A. (umorzenie dobrowolne) z czystego zysku, bez obniżania kapitału zakładowego, za łącznym wynagrodzeniem wynoszącym 9.254.766,00 zł, to jest za wynagrodzeniem w wysokości 752,42 zł za jeden udział.

Spółka ZGH „Bolesław” S.A. uznała dalsze utrzymywanie zaangażowania kapitałowego w spółce F & R Finanse sp. z o.o. za niecelowe, a w konsekwencji uznała zasadność kapitalizacji przedmiotowych udziałów i przeznaczenia pozyskanych w ten sposób środków na cele związane z rozwojem spółki.

7. Transakcje zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje z podmiotami powiązanymi w roku 2019 dotyczą:

- sprzedaży produktów i towarów do spółek z Grupy Kapitałowej Stalproduktu,
- świadczenia usług dla Stalprodukt S.A. przez spółki zależne.

Są to transakcje typowe i rutynowe, świadczone w sposób ciągły, zawierane na warunkach rynkowych w ramach grupy kapitałowej i wynikające z bieżącej działalności operacyjnej. Inne znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

8. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2019 umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W roku 2019 Spółka przedłużyła aneksami obowiązywanie następujących umów kredytowych:

- Umowę wielocelowej linii kredytowej z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy z BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, z limitem 50 000 tys. zł. W ramach limitu kredytowego, spółka z grupy kapitałowej Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o. może korzystać z sublimitu w wysokości 2 000 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 30.09.2020 r.
- Limit kredytowy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. na linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw z limitem odnawialnym do 65 000 tys. zł. Linia dotyczy kwoty 50 000 tys. zł z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym oraz wystawianie gwarancji i akredytyw z terminem do 18 miesięcy (w tej części umowa obowiązuje do 29.01.2021 r.) oraz 15 000 tys. zł na gwarancje długoterminowe do 6 lat (w tym zakresie obowiązywanie do dnia 03.07.2020 r.).
- z Bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie o limit kredytowy wielocelowy w wysokości 150 000 tys. zł, przeznaczony na korzystanie z kredytu w rachunku bieżącym (do 90 000 tys. zł) oraz otwieranie akredytyw i udzielanie gwarancji (do 40 000 tys. zł). W ramach limitu kredytowego, spółki z grupy kapitałowej STP Elbud Sp. z o.o. i GO Steel Frydek Mistek a.s. mogą korzystać z sublimitów w wysokości 10 000 tys. każda. Termin obowiązywania umowy: 13.01.2021 r.
- z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie o linię kredytową do łącznej kwoty 100 000 tys. zł, z przeznaczeniem na limit w rachunku bieżącym (do 72 000 tys. zł) oraz na wystawianie gwarancji i otwieranie akredytyw (do 10 000 tys. zł). W ramach limitu kredytowego, spółki z grupy kapitałowej STP Elbud Sp. z o.o. oraz Cynk-Mal S.A. mogą korzystać z sublimitów w wysokości odpowiednio: 13 000 tys. zł oraz 15 000 tys. zł. Termin obowiązywania umowy: 30.09.2021 r.
- z Bankiem Societe Generale S.A. z siedzibą w Warszawie o limit kredytowy wielocelowy w wysokości 15 000 tys. zł, przeznaczony na korzystanie z kredytu w rachunku bieżącym oraz otwieranie akredytyw i udzielanie gwarancji (do 5 000 tys. zł). Termin obowiązywania umowy: 30.04.2020 r.

Na dzień bilansowy obowiązywały także umowy:

- z Bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie o kredyt inwestycyjny w wysokości 100 000 tys. zł przeznaczony na refinansowanie wydatków związanych z nabyciem akcji spółki Go Steel Frydek Mistek a.s. Kredyt udzielony na okres do 30.06.2023 r.

9. Informacje o pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Spółkę w roku 2019

Stan pozostałych pożyczek, które zostały udzielone wyłącznie podmiotom powiązanym, przedstawiał się na dzień bilansowy następująco:

- pożyczka oprocentowana (WIBOR 1M + marża) w kwocie 12 000 tys. zł udzielona w dniu 28.10.2009 r. Cynk-Mal S.A. Pozostała do spłaty kwota to 3 000 tys. zł, zgodnie z aneksem do umowy pożyczki z dnia 29.10.2018 r. przypada do spłaty na dzień 31.12.2020 r.;
- pożyczka oprocentowana (WIBOR 1M + marża) w kwocie 20 000 tys. zł udzielona w dniu 24.05.2010 r. Stalprodukt-Profil S.A. Pozostała do spłaty kwota to 8 000 tys. zł, zgodnie z aneksem do umowy pożyczki z dnia 23.12.2019 r. przypada do spłaty na dzień 31.12.2020 r.;
- pożyczka oprocentowana (WIBOR 1M + marża) w kwocie 20 000 tys. zł udzielona w dniu 24.05.2010 r. StalNet Sp. z o.o. Pozostała do spłaty kwota to 10 000 tys. zł, zgodnie z aneksem do umowy pożyczki z dnia 23.12.2019 r. przypada do spłaty na dzień 31.12.2020 r.
- pożyczka oprocentowana (WIBOR 1M + marża) w kwocie 500 tys. zł udzielona w dniu 6.12.2018 r. podmiotowi zależnemu Anew Institute Sp. z o.o. Zgodnie z aneksem do umowy pożyczki z dnia 27.12.2019 r. przypada ona do spłaty na dzień 31.12.2020 r.

Ponadto na dzień bilansowy obowiązywało poręczenie udzielone przez Spółkę Stalprodukt S.A. weksla in blanco wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o. dla banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z zaciągniętym w 2015 r. kredytem inwestycyjnym w kwocie 13 000 tys. zł. Pozostała do spłaty kwota kredytu to 2600 tys. zł, termin spłaty to 31.12.2020 r.

Spółka nie posiada na dzień bilansowy zobowiązań warunkowych innych niż z tytułu wymienionego wyżej poręczenia wekslowego oraz gwarancji dobrego wykonania, dotyczących produkcji i montażu barier drogowych. Na dzień 31.12.2019 r. łączna kwota niewygasłych gwarancji z tego tytułu wynosi 15 888 tys. zł.

Spółka nie posiada na dzień bilansowy zobowiązań warunkowych innych niż z tytułu wymienionego wyżej poręczenia wekslowego oraz gwarancji dobrego wykonania, dotyczących produkcji i montażu barier drogowych. Na dzień 31.12.2018 r. łączna kwota niewygasłych gwarancji z tego tytułu wynosiła 20 775 tys. zł.

10. Informacje o wykorzystaniu przez emitenta wpływów z emisji

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

11. Informacje o posiadanych przez Spółkę udziałach własnych

Emitent nie posiadał w okresie sprawozdawczym udziałów własnych.

12. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach

Spółka posiada 2 oddziały, będące wydziałami produkcji kształtowników zimnogiętych:

- a) Stalprodukt S.A. Wydział Profalii Giętych P3, ul. Nad Drwiną 10, 30-741 Kraków
- b) Stalprodukt S.A. Wydział Profalii Giętych P4, Al. Piaskowa 122, 33-100 Tarnów

13. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

14. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi należy uznać za prawidłowe, o czym świadczy osiągnięcie dobrych wskaźników ekonomicznych oraz utrzymywanie płynności finansowej i zdolności kredytowej, a także terminowe wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

15. Informacje o instrumentach finansowych

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń zostały zamieszczone w Sprawozdaniu finansowym Stalprodukt S.A. (Punkt 7. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem).

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Dotychczasowy, szeroki plan inwestycyjny w organiczny rozwój Spółki (zwiększenie produkcji blach transformatorowych, nowe linie do produkcji kształtowników, urządzenia do centrów serwisowych) zrealizowany został w całości z wypracowanych środków własnych.

Wielkość odpisów amortyzacyjnych oraz planowane wyniki finansowe wskazują na brak zagrożenia w realizacji dalszych zamierzeń inwestycyjnych.

17. Działalność inwestycyjna i prace badawczo-rozwojowe

17.1 Działalność inwestycyjna

- Inwestycje z zakresu poszerzenia asortymentu produkcji
- zakupiono i zamontowano urządzenie do badania ciągłości zgrzewu w Wydziale Profalii Giętych P2;

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- wykonano modernizacje sterowania kolejnego pieca Ipsen w Wydziale Blach Transformatorowych,
- podpisany został kontrakt na dostawę maszyny opinającej dla Wydziału Wydziale Profili Giętych P2,
- podpisano umowę na dostawę urządzenia do produkcji rdzeni typu C-cores.

- Inwestycje w zakresie prac budowlanych.

- kontynuowana była budowa hotelu pięciogwiazdkowego przy ulicy Kopernika w Krakowie. Z tej chwili wykonywane są roboty wykończeniowe oraz montaż mebli. Planowane zakończenie robót i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie przewidywane jest w połowie 2020 roku.

- Przedsięwzięcia mające wpływ na środowisko i BHP.

- uzyskano pozwolenie na użytkowanie dla stanowiska do sporządzania nowego roztworu I-52 dla linii C1, C2 i C3;
- wykonywany jest projekt trzech nowych poletek osadczych wraz z infrastrukturą;
- trwały prace mające na celu wykonanie instalacji do odzysku wody zmiękczonej z Wydziału Blach Transformatorowych;
- kontynuowane były prace mające na celu monitorowanie mediów i system Start – Stop.

- Pozostałe zadania inwestycyjne.

- kontynuowano zadanie inwestycyjne związane z monitoringiem danych procesowych. Obecnie trwają prace w Wydziale Blach oraz Wydziale Profii P2;
- zabudowana została waga osiowa na terenie Stalprodukt S.A.
- kontynuowana była modernizacja instalacji SSP obiektów Stalprodukt S.A.
- sukcesywnie prowadzona jest ocena zgodności systemów bezpieczeństwa linii na wszystkich wydziałach. Obecnie dostosowanie realizowane jest na walcierce WS-1, liniach NT i B2.
- zakupiony został kolejny trailer do transportu wodoru.
- wykonano modernizacje kolejnych pól rozdzielni 6 kV.

17.2 Prace badawczo-rozwojowe

W dniu 21 listopada 2019 r. Stalprodukt, jako lider Konsorcjum (w skład którego wchodzi także Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie jako jednostka naukowa), podpisał umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, której przedmiotem jest dofinansowanie realizowanego przez Spółkę projektu badawczo-rozwojowego pt. „Opracowanie systemu badań nieniszczących realizowanych w sposób ciągły wraz z opracowaniem oprogramowania sterującego pracą zgrzewarki liniowej w oparciu o analizę parametrów mechanicznych zgrzewu liniowego”. Projekt realizowany jest w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. Kwota dofinansowania wydatków ponoszonych przez Spółkę wynosi 809 tys. zł, natomiast całkowita wartość projektu - 4.071 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Celem projektu jest opracowanie i wdrożenie do technologii produkcji kompleksowego systemu badań nieniszczących, umożliwiającego regulację parametrów procesu zgrzewania kształtowników prądami wysokiej częstotliwości w celu zapewnienia wysokiej jakości oraz wytrzymałości zgrzewu kształtowników bez konieczności prowadzenia wrywkowych badań niszczących.

W ramach prac badawczo-rozwojowych prowadzona jest także modernizacja elektrowni wiatrowej M-1 pionową osią obrotu o mocy 200 kW oraz kontynuowane były prace naprawcze elektrowni wiatrowej B-1 z pionową osią obrotu o mocy 1,5 MW.

Projekt ten współfinansowany jest ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju i Unii Europejskiej, a realizowany wspólnie z jednostką zależną (Anew Institute Spółka z o.o.) oraz Akademią Górniczo-Hutniczą w Krakowie.

18. Informacje dotyczące zatrudnienia, płac i szkoleń

Szczegółowe informacje na temat zatrudnienia, jego struktury, poziomu wynagrodzeń i szkoleń zawarte zostały w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych.

19. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektywy rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Spółka od wielu lat planowała wzmocnienie swojej pozycji na rynku blach transformatorowych. Ten segment operacyjny jest bowiem kluczowym z punktu widzenia wpływu na jednostkowe wyniki Stalproduktu. Emitent już kilka lat temu sygnalizował możliwość przejęcia jednego z zagranicznych producentów blach transformatorowych. Taki potencjalny krok założono bowiem w Kierunkach rozwoju Grupy Kapitałowej Stalprodukt na lata 2011-2015 ogłoszonych przez Zarząd Spółki w maju 2011 r. Ten scenariusz realizacji strategii stał się możliwy w roku 2017, kiedy to doszło do podpisania umowy zakupu 100 proc. akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej, należącej do koncernu ArcelorMittal. Pomyślne zamknięcie tej transakcji nastąpiło 28 lutego 2018 roku, natomiast od 1 marca ub. roku wyniki tego podmiotu są konsolidowane w ramach Grupy Stalprodukt. Konsekwencją tego przejęcia jest wzrost zdolności produkcyjnych blach transformatorowych z poziomu 100 tys. t/rok do 150 tys. ton/rok, a także poszerzenie oferty produkcyjnej Grupy o nieprodukowane dotychczas blachy zimnowalcowane. Podjęte zostały działania mające na celu wykorzystanie efektów synergii między Stalproduktem S.A. a GO Steel Frydek Mistek a.s. Ujednolicono m.in. politykę marketingową i cenową w ramach Grupy, a zakupy materiałów wsadowych dla obu firm dokonywane są wspólnie u tego samego dostawcy (wykorzystanie efektu skali). Ponadto dzięki transakcji, Stalprodukt uzyskał dostęp do blach zimnowalcowanych, które wykorzystywane są do produkcji kształtowników zimnogiętych.

Spółka realizuje także od kilku lat projekt uruchomienia produkcji wysokiej jakości blach transformatorowych (tzw. HiB). W roku 2019 prowadzone były regularne próby z materiałem wsadowym o odpowiednich parametrach jakościowych. Dzięki doskonaleniu procesu, uzyskano w roku ubiegłym wzrost produkcji materiału HiB.

20. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki

- **Poziom PKB**

Komisja Europejska w 2020 r. spodziewa się stopniowego spowolnienia polskiej gospodarki, a następnie stabilizacji w 2021 r. Konsumpcja prywatna pozostanie głównym motorem wzrostu, wspierana przez korzystne trendy na rynku pracy i bodźce fiskalne. Przewiduje się umiarkowany wzrost inwestycji, przy słabszych oczekiwaniach w zakresie popytu w sektorze prywatnym oraz rosnących inwestycjach w sektorze publicznym, realizowanym głównie dzięki funduszom UE, jednak w wolniejszym tempie niż w poprzednich okresach.

Wg prognozy Komisji pojawiają się sygnały spowolnienia w 2020 r. Dla roku 2020 prognozowane jest spowolnienie PKB do 3,3%, podobnie w 2021 roku. Wzrost konsumpcji prywatnej pozostanie głównym motorem napędowym, jednak nie ma się co spodziewać wyjątkowo wysokich poziomów notowanych w 2018 roku. Dalszy wzrost płac stanowi podstawę prognozy tych trendów. Ponadto poziom podatków i benefitów socjalnych powinny zwiększyć środki w dochodach do dyspozycji gospodarstw domowych pod koniec 2019 r. i na początku 2020 r.

- **Inflacja**

Inflacja cen żywności szybko wzrosła w trzecim kwartale 2019 r. Jednocześnie inflacja cen usług nadal rośnie. Prognozuje się dalszy stopniowy wzrost inflacji na początku 2020 r., osiągając maksimum powyżej 3% w pierwszym kwartale, następnie spadek do około 2,5% i pozostanie na tym poziomie do końca 2021 r. (faktycznie poziom ten był jeszcze wyższy i wyniósł w lutym 2020 r. aż 4,7 %, co jest największym wzrostem od listopada 2011 r.)

Jako główny czynnik wpływający na wzrost inflacji postrzega się wzrost cen usług, będący konsekwencją wzrostu płac. Prognozuje się także wzrost cen energii w 2020 roku. Z kolei silna konkurencja na rynku towarów i usług konsumpcyjnych, rosnące znaczenie handlu elektronicznego i zakładana ścieżka globalnych cen ropy powinny ograniczać wzrost inflacji.

- **Poziom popytu na wyroby stalowe**

Oczekuje się, że w nadchodzących kwartałach utrzyma się negatywny trend popytu na stal. Z powodu dalszego spadku popytu na stal w ostatnim kwartale 2019 r., oczekuje się spadku zużycia jawnego stali w UE o 3,3% w 2019 r. Dalszy spadek popytu na stal spodziewany jest również w pierwszym kwartale 2020 r. (o ok. 2%), pomimo obniżenia zapasów. Oczekuje się, że w drugim kwartale 2020 r. będzie kontynuowane niewielkie uzupełnianie zapasów i powinien nastąpić wzrost zużycia jawnego rok do roku, chociaż należy zdawać sobie sprawę, że będzie to w dużej mierze efekt niskiego roku bazowego. Nie należy się jednak spodziewać wzrostu rzeczywistego zużycia stali przed drugą połową 2020 r. W związku z tym względna poprawa jawnego zużycia stali będzie w zasadzie „odbiciem technicznym”, nie pochodzącym z realnej poprawy końcowego zużycia stali.

Wśród najważniejszych wewnętrznych czynników rozwoju Spółki wymienić należy:

- konieczność uzyskania znaczącego wzrostu udziału produkcji wysokich gatunków blach transformatorowych (HiB). Mając na względzie tendencje zachodzące na rynku, jest to niezbędny warunek dla poprawy pozycji konkurencyjnej Spółki;
- optymalizację i lepsze wykorzystanie potencjału (w tym zwłaszcza zdolności produkcyjnych) Segmentu Profili;
- poprawę funkcjonowania krajowej sieci dystrybucji po zmianach organizacyjnych, jakie zaszły w połowie 2018 r. (przejęcie od spółki Stalprodukt Centrostal Kraków magazynów zamiejscowych i włączenie ich w struktury pionu dyrektora marketingu Stalproduktu);
- lepsze wykorzystanie nowej wersji systemu IFS Applications (w tym przede wszystkim modułu zarządzania produkcją);

21. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

a) otoczenie makroekonomiczne

Wyniki działalności Spółki są silnie uzależnione od ogólnej koniunktury gospodarczej na rynku lokalnym i w państwach Unii Europejskiej, a zwłaszcza rozwoju takich branż jak budownictwo i przemysł.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż wszelkie prognozy dotychczas prezentowane przez ekonomistów dotyczące spodziewanego tempa rozwoju gospodarki oraz poziomu zużycia wyrobów stalowych, są obecnie, z uwagi na epidemię koronawirusa, obciążone bardzo dużym błędem. Faktyczna skala problemów gospodarczych i społecznych wywołanych epidemią będzie zależała z jednej strony od czasu jej utrzymywania się, z drugiej natomiast od skali i skuteczności pomocy udzielanej przez rządy poszczególnych państw. Tym niemniej, większość analityków jest zgodna, iż konsekwencje dla gospodarki światowej, w tym również europejskiej, są bardzo negatywne. Przewidywana jest m.in. kilkuprocentowa recesja w Niemczech, czyli u naszego głównego partnera gospodarczego. Tym samym, dotknie ona również w dużym stopniu gospodarkę polską. Zgodnie z najnowszymi prognozami, PKB Polski spadnie w 2020 r. o ok. 5%.

Więcej informacji dotyczących wpływu epidemii korona wirusa COVID-19 na działalność Emitenta podano w p. 22.

- **popyt na wyroby stalowe w Europie**

Zgodnie z prognozami opublikowanymi przez Stowarzyszenie EUROFER 30 stycznia 2020 r., jawne zużycie miało osiągnąć w 2020 r. wzrost o 1,2% i 2,3% w 2021 r., wspierany przez poprawę realnego popytu oraz normalizację cykli magazynowania towaru. Połączenie słabych fundamentów rynku stali oraz wysokiego i coraz bardziej niestabilnego miesięcznego importu stali docierającego na rynek UE najprawdopodobniej będzie nadal osłabiać warunki biznesowe dla producentów stali w UE. Z tego względu, kluczową kwestią będzie fakt, że jakkolwiek poprawa

popytu na stal w UE na początku 2020 r. przyniesie głównie korzyści importowi, a nie europejskim dostawcom stali (ze względu na mechanizm przenoszenia niewykorzystanej kwoty kwartalnej).

Z uwagi na epidemię koronawirusa należy założyć z dużym prawdopodobieństwem, iż z powodu ograniczenia aktywności gospodarczej przez wiele branż, w tym głównie przemysł i motoryzację, rzeczywisty poziom popytu na wyroby stalowe ulegnie drastycznemu obniżeniu.

b) sytuacja na rynku zaopatrzenia materiałów wsadowych oraz środki ochrony rynku UE

Wprowadzone środki ochrony rynku UE przed nadmiernym importem stali w postaci kontyngentów ilościowych i ceł nakładanych po przekroczeniu dopuszczalnych wolumenów importu, ograniczają dostęp unijnym przetwórcom do konkurencyjnych cenowo materiałów wsadowych (głównie blach gorącowałcowanych, które są podstawowym materiałem wykorzystywanym do produkcji blach zimnowałcowanych czy takich wyrobów jak rury i profile). W konsekwencji prowadzi to do powstawania niekorzystnych relacji cenowych pomiędzy kosztami zakupu materiałów wsadowych a cenami wyrobów gotowych. Powoduje to spadek marż i pogorszenie rentowności wielu firm przetwórczych.

Spółka od kilku lat dostrzega te problemy, zwłaszcza w odniesieniu do Segmentu Profili. Szczególnie trudna sytuacja dotyczy wyrobów centrów serwisowych, a więc tych o stosunkowo niskim stopniu przetworzenia. Skuteczne konkutowanie na tym rynku, zwłaszcza z lokalnym producentem blach (firma ArcelorMittal) jest bardzo utrudnione.

Jednocześnie nadal brak jest skutecznych środków ochrony rynku wyrobów gotowych (zwłaszcza takich jak produkowane przez Spółkę rury i profile). Wysoki poziom kontyngentów nałożonych w wyniku postępowania ochronnego prowadzonego przez Komisję Europejską sprawia, że 25-procentowe cło może być tylko potencjalną przeszkodą dla importerów z krajów trzecich.

c) dobiegający końca okres ochrony unijnego rynku blach transformatorowych

Środki ochrony rynku UE przed nadmiernym importem blach transformatorowych wprowadzone przez Komisję Europejską w 2015 r. na okres 5 lat będą obowiązywać do października 2020 r. Mimo iż ich skuteczność była dość ograniczona, należy spodziewać się, że ich wygaśnięcie spowoduje jeszcze większy napływ materiału, zwłaszcza z takich kierunków jak Rosja czy Chiny, które są największym światowym producentem blach. A zatem konkurencja na tym rynku ulegnie zaostrzeniu. W związku z powyższym Spółka podejmie próby przedłużenia stosownych dotychczas środków ochronnych.

d) dalszy wzrost kosztów produkcji, zwłaszcza energii elektrycznej

Ze względu na charakter procesów technologicznych, Stalprodukt jest firmą energochłonną. Wysokie ceny emisji CO₂, jakie utrzymywały się w roku 2019, wpływają na wzrost cen energii elektrycznej dostarczanej przez firmy energetyczne. Dalsze utrzymywanie się tego trendu może niekorzystnie oddziaływać na rentowność Spółki i poziom przyszłych wyników. Spółka uzyskała w roku 2019 rekompensaty z tytułu wzrostu cen energii w kwocie 11 mln zł, jednak na dzień

dzisiejszy jej działalność nie jest zakwalifikowana do branż energochłonnych i stąd nie może liczyć na stałe rekompensaty z tego tytułu.

e) ryzyko wystąpienia awarii przemysłowej

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności i związane z tym zagrożenia, Stalprodukt S.A. jest narażony na wystąpienie zdarzeń mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo ludzi oraz na środowisko. Zakład nie jest aktualnie klasyfikowany do kategorii zwiększonego lub dużego ryzyka powstania awarii przemysłowej, co wykazała *Analiza zgłoszenia Zakładu*. Pomimo tego, Zakład deklaruje utrzymywanie systemu zarządzania bezpieczeństwem, w którym funkcjonują: Program Zapobiegania Awariom oraz elementy systemu zarządzania wymagane przez Ustawę Prawo Ochrony Środowiska.

Ponadto, w Spółce obowiązuje dokument regulujący postępowanie w razie wystąpienia awarii - „Instrukcja przeciwdziałania poważnym awariom przemysłowym w Stalprodukt S.A. w Bochni”. Celem instrukcji jest zapewnienie identyfikowania i przeciwdziałania potencjalnym niebezpiecznym zdarzeniom, które mogą mieć wpływ na ludzi i środowisko naturalne oraz określenie postępowania poawaryjnego, ograniczającego skutki wystąpienia tych potencjalnych zdarzeń.

f) ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Inne ryzyka, wynikające z instrumentów finansowych, tj. ryzyko kredytowe i kontraktowe, ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe zostały szczegółowo opisane w Informacji dodatkowej i objaśniającej do Sprawozdania finansowego (Punkt 7: Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem).

22. Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną i sytuację finansową Emitenta

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

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

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

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

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

W związku z powyższym, a także biorąc pod uwagę dostępne środki finansowe wynikające z rozwiązań przewidzianych w tzw. Tarczy antykryzysowej (Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie powyższej Ustawy), Spółka wystąpi do Wojewódzkiego Urzędu Pracy z wnioskiem o wsparcie dla przedsiębiorców na ochronę miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

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

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

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

23. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

30 maja 2019 r. zarządy 3 spółek zależnych od Emitenta, tj. Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o., Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-MB Sp. z o.o., zaakceptowały plan ich połączenia, a następnie opublikowały w dniu 31 maja 2019 r. na swoich stronach internetowych informację o zamiarze połączenia wraz ze wszystkimi wymaganymi przepisami prawa dokumentami. Połączenie spółek miało nastąpić w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółek „Stalprodukt-Serwis” Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-MB Sp. z o.o. (spółki przejmowane) na spółkę „Stalprodukt-Wamech” Sp. z o.o. (spółka przejmująca) za udziały, które spółka przejmująca wyda dotychczasowemu (jedynemu) wspólnikowi spółek przejmowanych z równoczesnym podniesieniem kapitału zakładowego spółki przejmującej.

W ramach połączenia kapitał zakładowy spółki przejmującej Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 1.200.000 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych) do kwoty 4.270.000 zł (słownie: cztery miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych) poprzez utworzenie 3.070 (słownie: trzy tysiące siedemdziesiąt) nowych udziałów o wartości nominalnej równej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej równej 3.070.000 zł (słownie: trzy miliony siedemdziesiąt tysięcy złotych), które to nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki, tj. Stalprodukt S.A. w Bochni, w zamian za wszystkie jej udziały w spółkach przejmowanych.

Krajowy Rejestr Sądowy zamieścił wpisy o połączeniu w rejestrach spółek „Stalprodukt-Serwis” Sp. z o.o. (w dniu 18.07.2019 r.) oraz „Stalprodukt-MB” (w dniu 31.07.2019 r.), natomiast rejestracja połączenia ww. spółek przez KRS w rejestrze spółki przejmującej (Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.) nastąpiła w dniu 3 września 2019 roku.

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

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

24. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Świadczenia należne Członkom Zarządu Spółki w związku z rozwiązaniem z nimi stosunku pracy, są określone w poszczególnych umowach o pracę zawartych z Członkami Zarządu.

Zgodnie z ww. umowami, w przypadku gdy Członek Zarządu zostanie odwołany z pełnienia swojej funkcji w trakcie trwania kadencji, Spółka jest zobowiązana do wypłaty odszkodowania, w zależności do funkcji pełnionej w ramach Zarządu, w wysokości 6- bądź 12-miesięcznego przeciętnego wynagrodzenia danego Członka Zarządu.

Umowy o pracę zawierają także klauzule o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Zgodnie z tymi zapisami, Członek Zarządu jest zobowiązany do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki przez okres 12 miesięcy od ustania stosunku pracy.

W zależności od funkcji pełnionej w ramach Zarządu, przysługuje mu w tym czasie odszkodowanie w wysokości 100 proc. lub 75 proc. przeciętnego wynagrodzenia (przez okres pierwszych 6 miesięcy) oraz 50 proc. przeciętnego wynagrodzenia przez okres następnych 6 miesięcy.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

1. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających (w zł):

	Placa podstawowa	Premia za wyniki	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	Razem
Piotr Janeczek	1 306 288	1 334 299	161 000	2 801 587
Józef Ryszka	478 644	522 457	57 341	1 058 442
Łukasz Mentel	478 545	522 457	118 062	1 119 064
Razem	2 263 477	2 379 213*	336 403	4 979 093

* Łączna wartość premii kwartalnych dla Zarządu za wyniki 2019 r, wyniosła 917 336 zł. Pozostała część podanej w tabeli kwoty dotyczy premii za wyniki roku 2018, wypłaconej w roku 2019.

2. Wartość wynagrodzeń osób nadzorujących (w zł):

	Dieta	Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	Razem
Janusz Bodek	94 505	40 521	135 026
SanjaySamaddar	0		0

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Magdalena Janeczek	97 207		97 207
Agata Sierpiska-Sawicz	90 071		90 071
Romuald Talarek	89 105		89 105
Razem	370 888	40 521	411 409

Powyższe informacje są zgodne z posiadaną przez Spółkę wiedzą na dzień sporządzenia sprawozdania.

26. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

Emitent nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla osób zarządzających, nadzorujących lub byłych członków organów administracyjnych Spółki.

27. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta, oddzielnie dla każdej osoby

27.1 Akcje Stalprodukt S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

a) osoby zarządzające:

Imię i nazwisko	Liczba akcji Emitenta	Wartość nominalna (zł)
Piotr Janeczek	115 053	230 106
Józef Ryszka	504	1 008
Łukasz Mentel	100	200

b) osoby nadzorujące:

Imię i nazwisko	Liczba akcji Emitenta	Wartość nominalna (zł)
Janusz Bodek	61974	123948

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, pozostałe osoby nadzorujące nie posiadały akcji Stalprodukt S.A.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

27.2 Akcje (udziały) w podmiotach powiązanych Emitenta, posiadane przez osoby zarządzające

W tabeli poniżej przedstawiono akcje/udziały posiadane przez Pana Piotra Janeczka.

Lp.	Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji/udziałów	Wartość nominalna (zł)
1.	STP Investment S.A.	9 908 000	9 908 000
2.	Stalnet Sp. z o.o.	60	60 000
3.	Stalprodukt Profil S.A.	210 000	210 000
4.			

Ponadto, pośrednio, tj. poprzez podmiot STP Investment S.A., Pan Piotr Janeczek posiada 50.200 udziałów w spółce F&R Finanse Sp. z o.o., których wartość nominalna wynosi 25.100.000,00 zł.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji bądź udziałów w podmiotach powiązanych Emitenta.

28. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

W okresie sprawozdawczym, jak i również w okresie po dniu bilansowym, nie wystąpiły znane Spółce umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej

Istotnym postępowaniem toczącym się przed sądem jest sprawa z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko podmiotowi zależnemu od Emitenta, tj. spółce ZGH „Bolesław” S.A. o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64.015.224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14).

W dniu 25.04.2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy (sprawy połączone sygn. akt IX GC 543/13) wydał wyroki w następujących sprawach dotyczących ZGH „Bolesław” S.A.:

- a. w sprawie z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko spółce o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64.015.224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14) wydał wyrok wstępny, uznając powództwo PWiK sp. z o.o. w Olkuszu za uzasadnione co do zasady. Ewentualna kwota odszkodowania będzie przedmiotem dalszego postępowania i może wynosić maksymalnie 64 mln zł. W związku z powołanym procesem spółka ZGH „Bolesław” S.A. utworzyła rezerwę w kwocie 15 mln zł jeszcze w 2015 roku. Spółka wniosła apelację od wyroku;

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- b. w sprawie z powództwa spółki przeciwko PWiK sp. z o.o. w Olkuszu o ustalenie, że spółka nie odpowiada za brak dostaw wody z odwodnienia kopalni po jej likwidacji oraz nie odpowiada za zanieczyszczenie istniejących lub byłych ujęć wody PWiK sp. z o.o. (sygn. akt IX GC 543/13), wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Spółka wniosła apelację od wyroku.

W dniu 13.03.2020 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, w którym oddalił apelację ZGH „Bolesław” S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25.04.2018 r. do sygn. akt IX GC 543/13, jak też zasądził od ZGH „Bolesław” S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. koszty procesu w kwocie 8.100 zł. Tym samym powołany wyrok Sądu Okręgowego jest prawomocny i wiążący.

Stan powyższy oznacza, że w chwili obecnej prawomocnie zostało przesądzone, że spółka ZGH „Bolesław” S.A. odpowiada odszkodowawczo wobec Przedsiębiorstwa Wodociągów i kanalizacji za skutki w zakresie stosunków wodnych związane z przyszłym wyłączeniem odwodnienia Kopalni Olkusz-Pomorzany i spowodowane tym zaprzestanie podawania wody do swych kanałów oraz za ewentualne zanieczyszczenie wód podziemnych.

Jak wskazano powyżej, prawomocnym jest wyrok wstępny, przesądzający fakt odpowiedzialności. Nie została przesądzona kwota odszkodowania, co będzie przedmiotem dalszego procesu. Aktualnie Przedsiębiorstwo Wodociągów i kanalizacji dochodzi kwoty 64.604.143,05 zł i to jest najwyższa kwota należności głównej, jaką może być obciążona spółka. Na wielkość ewentualnego odszkodowania wpływa wartość poczynionych nakładów na alternatywne źródła zasilania w wodę, które wynoszą ok. 30 mln zł. Problemem jest też kwestia dofinansowania wspólnotowego, które w ocenie spółki winno obniżać wysokość dochodzonej kwoty. W tym stanie nie można obecnie precyzyjnie określić ewentualnej wysokości zasądanego odszkodowania.

ZGH „Bolesław” S.A. będzie rozważać wniesienie skargi kasacyjnej od opisanego powyżej wyroku, o czym poinformuje w odrębnym zawiadomieniu, po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia Sądu Apelacyjnego.

Powyższa informacja o wyroku Sądu Apelacyjnego została przez Zarząd Emitenta potraktowana jako informacja poufna i podana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 3/2020 w dniu 13 marca 2020 r.

Ponadto należy nadmienić, iż ww. wyrok wiąże się bezpośrednio z kwestią zobowiązań warunkowych związanych z nabyciem ZGH „Bolesław” S.A., która została szczegółowo opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Stalprodukt S.A. za 2013 r. (pkt 11. Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.). Zobowiązania warunkowe zostały określone jako wynikające ze zidentyfikowanych przez jednostkę przejmującą ryzyk związanych m.in. z kosztami likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany” oraz odpowiedzialnością za szkody górnicze. Łączna kwota wynikająca z ww. szacunków wyniosła 296 115 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w bilansie na dzień 31.12.2013 r. w pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH „Bolesław” S.A.”.

30. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

31. Informacje na temat wyboru firmy audytorskiej

Wskazanie:

a) daty zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa

Umowa z firmą audytorską Polscy Biegli Sp. z o.o. została zawarta w dniu 20 lipca 2018 r. na okres 2 lat i obejmuje badanie rocznych oraz przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Stalprodukt S.A.

a) czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług,

Do czasu zawarcia ww. umowy na badanie i przegląd sprawozdań finansowych, Spółka nie korzystała z innych usług wybranej firmy audytorskiej.

c) organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej,

Wyboru dokonała Rada Nadzorcza Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

d) wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie zbadanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi z tym, że obowiązek uznaje się za spełniony jeżeli zostanie wskazane miejsce zamieszczenia tych informacji w sprawozdaniu finansowym.

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.

Część II. Oświadczenie o stosowaniu w Spółce zasad ładu korporacyjnego

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Stalprodukt S.A. w 2019 r. zostało sporządzone na podstawie art. 49 ust. 2a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia 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 niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U.2018, poz. 757).

a) wskazanie

- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść tego dokumentu dostępna jest na stronie internetowej Spółki (www.stalprodukt.com.pl), w dziale „Relacje inwestorskie” i zakładce pod nazwą „Ład korporacyjny”.

- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny**

Spółka nie zdecydowała się na przyjęcie do stosowania innych zasad ładu korporacyjnego, niż przedstawione powyżej.

- **wszelkich informacji o stosowanych przez emitenta praktykach w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego**

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

- ### **b) w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w lit. a tiret pierwsze i drugie, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Spółka nie zadeklarowała stosowania następujących zasad i rekomendacji:

- ✓ **Zasada I.Z.1.16:**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Z uwagi na stosunkowo nieliczny udział akcjonariuszy w walnych zgromadzeniach Spółki, transmisja obrad walnego zgromadzenia wydaje się niecelowa, tym bardziej biorąc pod uwagę niezbędne warunki organizacyjne i techniczne oraz niewspółmiernie wysokie koszty wprowadzenia takiego rozwiązania. W przypadku wystąpienia z postulatem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez większą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy zmianę polityki w tym zakresie.

✓ **Zasada I.Z.1.20. :**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Ze względu na niestosowanie zasady związanej z transmisją obrad walnego zgromadzenia, Spółka nie zamieszcza stosownych zapisów ani w formie audio, ani wideo.

✓ **Zasada II.Z.4.**

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

W Spółce brak dotychczas wyodrębnionej komórki audytu wewnętrznego.

✓ **Zasada IV.Z.2.**

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

W opinii Zarządu struktura akcjonariatu nie uzasadnia takiego rozwiązania.

✓ **Zasada VI.Z.4.**

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.

Spółka do tej pory nie stosowała tej zasady. Jednak zgodnie z nowymi przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Zarząd opracuje i przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do akceptacji politykę wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej. Ponieważ wspomniane przepisy ustawy zakładają również konieczność sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, po przyjęciu tego dokumentu przez WZA zasada ta będzie w pełni przez Spółkę stosowana.

c) opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Kierownika Działu Rachunkowości i Podatków w oparciu o dane finansowe pochodzące z system finansowo-księgowego IFS, z zachowaniem ustaleń określonych zasadach (polityki) rachunkowości Stalprodukt S.A.

Od 1 stycznia 2005 roku, Stalprodukt S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami, zgodnie z wymogami polskiej Ustawy o Rachunkowości.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy, który dokonuje wstępnej kontroli sprawozdania finansowego, a następnie przedkłada je Zarządowi celem ostatecznej weryfikacji.

Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialne jest Biuro Spraw Korporacyjnych i Projektów Specjalnych, umiejscowione w pionie Dyrektora Generalnego.

Ponadto Komitet Audytu funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej monitoruje proces sprawozdawczości finansowej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłych rewidentów, którzy wyrażają opinię o rzetelności, prawidłowości i jasności tych sprawozdań oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę ich sporządzenia. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

d) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

Na dzień przekazania niniejszego raportu 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., posiadający 579 652 akcje, co stanowi 10,39 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na WZA.
- ArcelorMittalSourcing 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.

Ponadto Piotr Janeczek posiada pośrednio, tj. poprzez:

- STP Investment S.A. – 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. – 579 652 akcje, stanowiące 10,39 % udziału w kapitale oraz 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na WZA,
- F&R FINANSE sp. z o.o. – 43 807 akcji, stanowiących 0,79 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,36 % ogólnej liczby głosów na WZA,

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- Stalnet sp. z o.o. – 135 564 akcje, stanowiące 2,43 % udziału w kapitale oraz 383 572 głosy, stanowiące 3,14 % ogólnej liczby głosów na WZA
- tj. łącznie 2 588 342 akcje, stanowiące 46,38 % udziału w kapitale oraz 7 398 558 głosów, stanowiących 60,65 % ogólnej liczby głosów na WZA.

Biorąc pod uwagę akcje posiadane bezpośrednio przez Pana Piotra Janeczka, łącznie (tj. bezpośrednio i pośrednio) posiada on 2 703 395 akcji Stalprodukt S.A., stanowiących 48,45 % udziału w kapitale oraz 7 973 471 głosów, stanowiących 65,36 % głosów na WZA.

e) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień,

Nie istnieją papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne.

f) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

Obecnie brak jest ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

g) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Wyemitowane przez Spółkę akcje serii A, B i E są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do głosu. Zgodnie z § 12 ust. 2 i 3 Statutu Stalprodukt S.A.:

Rozporządzenie akcjami imiennymi wymaga uprzedniej pisemnej zgody Zarządu. Decyzja Zarządu w sprawie wyrażenia zgody lub jej braku powinna być wydana w ciągu 7 dni od daty złożenia wniosku w tej sprawie przez zbywcę lub nabywcę (§ 12 ust. 2).

W przypadku niewyrażenia zgody dla zbywcy, o której mowa w ustępie poprzedzającym, Zarząd w terminie 7 dni od otrzymania wniosku wskaże nabywcę akcji (§ 12 ust. 3).

Pozostałe akcje Spółki - serii C, D, F i G - są akcjami na okaziciela, notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W obrocie tymi akcjami nie istnieją żadne ograniczenia.

h) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Zgodnie z § ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z dwóch do czterech osób, powoływanych na okres trzech lat przez Radę Nadzorczą w następujący sposób: Prezesa Zarządu powołuje Rada Nadzorcza spośród kandydatów zgłoszonych przez Członków Rady Nadzorczej, pozostałych Członków Zarządu Rada

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Nadzorcza powołuje na wniosek Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza odwołuje Członków Zarządu – z wyjątkiem Prezesa Zarządu.

Prezes i członkowie Zarządu mogą być także powoływani spoza grona akcjonariuszy. Umowę o pracę z Prezesem oraz członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki - Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu łącznie, albo jeden Członek Zarządu z jedną z osób posiadających prokurę łączną.

Zarząd jest odpowiedzialny za prowadzenie bieżących spraw Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu, a także sprawy wymagające uchwały Zarządu oraz sprawy, które mogą załatwiać w imieniu Zarządu poszczególni jego Członkowie, określa Regulamin Zarządu (dokument ten dostępny jest na korporacyjnej stronie internetowej Spółki). Regulamin ten uchwała sam Zarząd na wniosek Prezesa Zarządu i jest on następnie zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z par. 36 Statutu Stalprodukt S.A., zmniejszanie lub zwiększanie kapitału zakładowego Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 431 Kodeksu Spółek Handlowych, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Z kolei zgodnie z art. 417 § 1 KSH, wykupu akcji dokonuje się po cenie notowanej na rynku regulowanym, według przeciętnego kursu z ostatnich trzech miesięcy przed powzięciem uchwały albo też, gdy akcje nie są notowane na rynku regulowanym, po cenie ustalonej przez biegłego wybranego przez walne zgromadzenie.

i) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmianę statutu Spółki uchwała Walne Zgromadzenie. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany statutu wymagają większości 3/4 oddanych głosów. Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z KSH i na podstawie Statutu należą do kompetencji walnego zgromadzenia.

j) sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A., zatwierdzony Uchwałą Nr XXVI/16/2010 WZA z dnia 25.06.2010 r.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z § 2 Regulaminu WZA:

1. *Walne zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.*
2. *Zwyczajne walne zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki na podstawie przyjętej uchwały w terminie przypadającym nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*
3. *Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariusz lub akcjonariusze zobowiązani są złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej na obowiązujący w Spółce adres poczty elektronicznej: walne.zgromadzenie@stalprodukt.pl. W przypadku złożenia wniosku w postaci elektronicznej Zarząd Spółki jest uprawniony do podjęcia niezbędnych działań w celu sprawdzenia wiarygodności złożonego wniosku. W przypadku powzięcia przez Zarząd Spółki wątpliwości, co do pochodzenia wniosku Akcjonariusz lub Akcjonariusze zobowiązani są na wezwanie Spółki przedstawić oświadczenia lub dokumenty potwierdzające uprawnienie do złożenia wniosku.*
4. *Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w przepisach kodeksu spółek handlowych lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.*
5. *Akcjonariusze mają prawo zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie na podstawie upoważnienia przez Sąd Rejestrowy, jeżeli w terminie 2 tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi, zgromadzenie nie zostało zwołane. Sąd wzywa Zarząd do złożenia oświadczenia oraz wyznacza przewodniczącego i datę zgromadzenia.*
6. *Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego zgromadzenia.*

Zgodnie z § 3 Regulaminu WZA:

1. *Walne zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.*
2. *Szczegółowy porządek obrad ustala Zarząd Spółki i podaje w ogłoszeniu.*
3. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.*
4. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej .*
5. *W sprawach nie objętych porządkiem obrad - uchwały powziąć nie można, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na walnym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.*
6. *Każdy z akcjonariuszy podczas walnego zgromadzenia może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.*

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

7. *Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, chociaż nie były umieszczane na porządku obrad.*

Z kolei zgodnie § 31 Statutu Spółki:

1. *Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.*
2. *Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.*
3. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.*
4. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.*
5. *Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.*

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy (§ 36 Statutu):

1. *Odwołanie Prezesa Zarządu.*
2. *Rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.*
3. *Decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat.*
4. *Udzielanie władzom Spółki absolutorium.*
5. *Zmiana statutu Spółki.*
6. *Zmniejszanie lub zwiększanie kapitału akcyjnego Spółki.*
7. *Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki.*
8. *Połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki.*
9. *Likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz ustalenie podziału majątku Spółki po likwidacji.*
10. *Emisja obligacji.*
11. *Postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki i sprawowaniu zarządu albo nadzoru.*
12. *Decydowanie o wykorzystaniu kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych.*
13. *Inne kompetencje należące z mocy kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości zgromadzenia akcjonariuszy, za wyjątkiem wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, co zostało przekazane do kompetencji Rady Nadzorczej*

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- k) **opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, z uwzględnieniem lit. l**

Zarząd

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu oraz Regulaminu Zarządu zatwierdzonego Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/X/2016 z dn. 16.12.2016 r. Zgodnie z § 16 Statutu, Zarząd Spółki składa się z dwóch do czterech osób, powoływanych na okres trzech lat przez Radę Nadzorczą.

W obecnej kadencji Zarząd Stalprodukt S.A. pracował w 3-osobowym składzie:

- Pan Piotr Janeczek – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny
- Pan Józef Ryszka – Członek Zarządu-Dyrektor Marketingu
- Pan Łukasz Mentel – Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy

W roku 2019 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu, natomiast 28 kwietnia 2020 r. Pan Józef Ryszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 kwietnia 2020 r. Jednocześnie poinformował, iż powodem złożenia rezygnacji jest osiągnięcie wieku emerytalnego i nabycie praw do przejścia na emeryturę.

Szczegółowy tryb działania Zarządu, a także sprawy wymagające uchwały Zarządu oraz sprawy, które mogą załatwiać w imieniu Zarządu poszczególni jego Członkowie, określa Regulamin Zarządu.

Rada Nadzorcza

Organem nadzorującym emitenta jest Rada Nadzorcza, która może składać się od 5 do 7 osób (w obecnej kadencji Rada Nadzorcza liczy 5 osób).

W skład Rady Nadzorczej w 2019 roku wchodził:

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

W 2019 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Rada zbiera się raz na kwartał lub częściej na zaproszenie Przewodniczącego. Ponadto posiedzenie Rady musi być zwołane na pisemne żądanie trzech członków Rady, złożone na ręce Przewodniczącego, lub na żądanie Zarządu.

Do szczególnych obowiązków Rady należy:

1) *Wybór Prezesa i Członków Zarządu. Odwołanie Członków Zarządu, za wyjątkiem Prezesa Zarządu.*

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- 2) *Ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy.*
- 3) *Rozpatrywanie bilansów obejmujących okresy kwartalne z prawem czynienia uwag z żądaniem wyjaśnień od Zarządu, sprawdzanie ksiąg handlowych i kasy Spółki w każdym czasie według swego uznania.*
- 4) *Składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania z wykonania obowiązków w roku obrotowym.*
- 5) *Zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów Prezesa i członków Zarządu.*
- 6) *Delegowanie swoich Członków do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, niemogących sprawować swoich czynności.*
- 7) *Zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki oraz regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki.*
- 8) *Wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów w innej Spółce a także na zbycie tamtych akcji lub udziałów.*
- 9) *Wyrażenie zgody na wniesienie części majątku Spółki o charakterze aportu do innej spółki.*
- 10) *Wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy długoterminowej zobowiązującej Spółkę do świadczenia przekraczającego wartość 10% kapitału własnego.*
- 11) *Wyrażanie zgody na zbycie środków trwałych przez Spółkę, których wartość przekracza 1% kapitału własnego oraz na dokonywanie darowizny przekraczającej wysokość 50.000 złotych.*
- 12) *Uchwalanie na wniosek Zarządu planów przedsiębiorstwa Spółki.*
- 13) *Wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.*
- 14) *Uchwalanie „Regulaminu świadczeń i wynagradzania Zarządu”.*
- 15) *Wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości.*
- 16) *Powoływanie Komitetu Audytu (o ile taki obowiązek wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa). W takim przypadku Rada Nadzorcza uchwała regulamin Komitetu Audytu, w którym określa szczegółowe zasady jego funkcjonowania.*

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. W jego wchodzi następujące osoby:

- 1) Pani Agata Sierpińska-Sawicz – Przewodnicząca
- 2) Pan Romuald Talarek – Zastępca
- 3) Pani Magdalena Janeczek – Członek

l) w odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazuje:

- **osób spełniających ustawowe kryteria niezależności**

Ustawowe kryteria niezależności spełnia w Komitecie Audytu 2 jego członków, tj.:

- Pani Agata Sierpińska-Sawicz;
- Pan Romuald Talarek.

- **osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pani Agata Sierpińska-Sawicz, która posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych. Wiedzę tę nabyła w trakcie studiów magisterskich w Akademii Ekonomicznej w Krakowie, a następnie studiów doktoranckich w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Problematyka badawcza, jaką zajmowała się w trakcie studiów, obejmowała takie zagadnienia jak: analiza finansowa przedsiębiorstwa, controlling, zarządzanie finansami przedsiębiorstw, ekonomika przedsiębiorstwa, analiza finansowa. Z kolei prowadzona przez nią działalność dydaktyczna obejmuje analizę finansową oraz controlling.

- **osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży metalurgicznej, w jakiej działa Stalprodukt S.A., posiada Pan Romuald Talarek, posiadający tytuł doktora nauk technicznych. Swoją wiedzę pozyskał w trakcie studiów magisterskich Na Uniwersytecie Śląskim (kierunek fizyka, specjalność – fizyka ciała stałego), a następnie doktoranckich (specjalność metalurgia) – na Politechnice Śląskiej. Odbył także studia podyplomowe (specjalność fizyka metali i metaloznawstwo) w Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Posiada udokumentowane szkolenia i kursy w zakresie zarządzania i organizacji produkcji, technologii i sterowania jakością, systemów informatycznych, nowoczesnych technologii w hutnictwie.

Swoje umiejętności nabywał w trakcie pracy w firmach w branży hutniczej (Huta Batory w Chorzowie oraz firma Batorex Sp. z o.o.). Pan R. Talarek był także wieloletnim prezesem Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej w Katowicach.

W trakcie swojej kariery zawodowej był także członkiem kilku zespołów i rad programowych przy różnych ministerstwach oraz działał w komitetach międzynarodowych i branżowych organizacjach stalowych (np. EUROFER i ESTA).

- **czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług**

Firma audytorska Polscy Biegli Sp. z o.o. badająca sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. nie świadczyła na rzecz Spółki innych usług niebędących badaniem.

- **głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem**

Najważniejsze założenia polityki wyboru firmy audytorskiej:

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

- zgodnie z regulacjami obowiązującymi Spółkę, wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu;
- zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania;
- Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się m.in. następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:
 - cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania;
 - możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Stalprodukt S.A. (badanie sprawozdań jednostkowych, badania sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy etc.);
 - dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Grupy Stalprodukt S.A. profilu działalności;
 - dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
 - kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie;
 - dostępność wykwalifikowanych specjalistów z zakresu zagadnień specyficznych w sprawozdaniach finansowych, takich jak wycena rezerw aktuarialnych, wycena instrumentów pochodnych, analiza zagadnień podatkowych,
 - zapewnienie przeprowadzenia badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych oraz przestrzegania Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1;
 - potwierdzenie niezależności podmiotu uprawnionego do badania już na etapie procedury wyboru potwierdzenie to powinno dotyczyć Grupy Stalprodukt S.A.

Najważniejsze założenia Polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci.

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania Stalprodukt S.A. ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz badanej jednostki, jej jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w następujących okresach:

- a) w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania; oraz
- b) w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres, o którym mowa w lit. a);

Przez usługi zabronione należy rozumieć zdefiniowane w art. 5 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących stawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/W w związku z art. 136 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Świadczenie usług dodatkowych, niezabronionych o których mowa w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach możliwe jest po uzyskaniu zgody Komitetu Audytu, na podstawie dokonanej przez niego oceny zagrożeń, zabezpieczeń niezależności. Komitet Audytu może wydać stosowne wytyczne co do korzystania z tych usług.

- **czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego – czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria**

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki. Ponadto, rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury spełniającej obowiązujące kryteria.

- **liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu**

W roku 2019 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

- **w przypadku wykonywania obowiązków komitetu audytu przez radę nadzorczą lub inny organ nadzorujący lub kontrolujący – które z ustawowych warunków dających możliwość skorzystania z tej możliwości zostały spełnione, wraz z przytoczeniem odpowiednich danych**

Nie dotyczy. W przypadku Stalproduktu obowiązki te były wykonywane przez Komitet Audytu.

m) opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

Zgodnie z zasadą I.Z.1.15. zawartą w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Zarząd Stalprodukt S.A. przyjął w roku ubiegłym „Politykę różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów”.

Zgodnie z ww. dokumentem, celem zarządzania różnorodnością w Stalprodukt S.A. jest „stworzenie środowiska pracy, w którym każda zatrudniona osoba czuje się szanowana i doceniona, i w którym może w pełni realizować swój potencjał, co przyczynia się do sukcesu firmy”. Ponadto należy podkreślić, iż Spółka stwarza pracownikom równe szanse w dostępie do rozwoju zawodowego i awansu bez względu na kolor skóry, wyznawaną religię, płeć, wiek, narodowość, orientację seksualną, obywatelstwo, stan cywilny, posiadanie dzieci, poglądy polityczne, niepełnosprawność czy inny status legalnie chroniony.

Zgodnie z „Polityką różnorodności” w Stalprodukt S.A., decyzje dotyczące zatrudnienia

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

pracowników, jak i wyboru członków Zarządu i Rady Nadzorczej dokonywane są na podstawie obiektywnych kryteriów. Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności organów Spółki, szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego, przy czym głównymi kryteriami wyboru są wysokie kwalifikacje, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do pełnienia określonej funkcji.

Część III. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

Przy opracowywaniu niniejszego Oświadczenia, Stalprodukt S.A. korzystał głównie ze Standardu Informacji Niefinansowych opracowanego przez Fundację Standardów Raportowania, przy czym ostateczny kształt raportu i zakres ujawnionych w nim informacji został dopasowany do specyfiki działalności Spółki.

1. Obszar zarządczy

1.1 Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju

Od rozpoczęcia swojej działalności, Stalprodukt S.A. opiera swoją strategię gospodarczą na dwóch podstawowych elementach, tj. rozwoju organicznym i przejęciach. Stale zmieniające się otoczenie mikro- i makroekonomiczne wymusza ciągłe działania optymalizacyjne i restrukturyzacyjne w samej Spółce, jak i w całej Grupie Kapitałowej. Dzięki temu, Spółka może się skupić na swojej podstawowej działalności produkcyjnej (w 2 głównych grupach asortymentowych, tj. blach i rdzeni transformatorowych oraz profili i barier drogowych), a działalność pomocnicza i usługowa została przejęta przez podmioty zależne. Taka strategia pozwala na optymalizację kosztów działalności przy jednoczesnym wykorzystaniu efektów synergii pomiędzy spółkami funkcjonującymi w ramach Grupy (efekty te są szczegółowo zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt).

Stalprodukt S.A. napotyka w swojej podstawowej działalności, jaką jest branża stalowa, na istotne ryzyko, które wiąże się z jej cyklicznością. Ryzyko to wynika z wahaniami cen surowców, mediów energetycznych oraz formalno-prawnych uwarunkowań działalności, takich jak często ostatnio stosowane środki ochrony rynku (cła i kontyngenty), które istotnie zaburzą zdrową konkurencję.

Ryzyko to zostało częściowo zdywersyfikowane poprzez zakup akcji spółki ZGH „Bolesław” S.A. (i pośrednio podmiotów od niej zależnych) zajmujących się wydobywaniem rud metali (cynkowo-olowiowych) oraz produkcją cynku, ołowiu i srebra oraz recyklingiem ww. metali. Postulat dywersyfikacji ryzyka ma obecnie swoje odzwierciedlenie w 3 głównych segmentach operacyjnych Grupy – Blach Elektronicznych, Profili oraz Cynku, które odpowiadają aktualnie za ponad 90 proc. przychodów Grupy i jej wyniku finansowego.

Zarząd jednostki dominującej wytycza kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej, koordynuje strategię poszczególnych spółek. Inicjuje także i nadzoruje działania optymalizacyjne, usprawniające funkcjonowanie Grupy. Efektem takich działań są m.in. połączenia spółek, które miały miejsce w ostatnich kilku latach. W ramach działań optymalizacyjnych w ubiegłym roku nastąpiło połączenie spółki Stalprodukt-Serwis ze spółką Stalprodukt-Wamech.

Lepsze wykorzystanie mocy produkcyjnych, a co za tym idzie wzrost przychodów ze sprzedaży jest jednym z najbardziej skutecznych sposobów walki z rosnącym trendem kosztów i innych obciążeń firmy. Aby go zrealizować, należy nie tylko poprawiać produktywność wykorzystywanych czynników produkcji, lecz równocześnie zdobywać coraz większe udziały w rynkach, na których można lokować produkty Spółki i osiągać z tego tytułu większe przychody.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Podstawą strategii Spółki jest również konserwatywne podejście do sposobów finansowania jej działalności (aktywa trwałe w całości są finansowane kapitałami własnymi). Efektem tego są mocne podstawy kapitałowe oraz niezależność finansowa dzięki bezpiecznemu poziomowi zadłużenia.

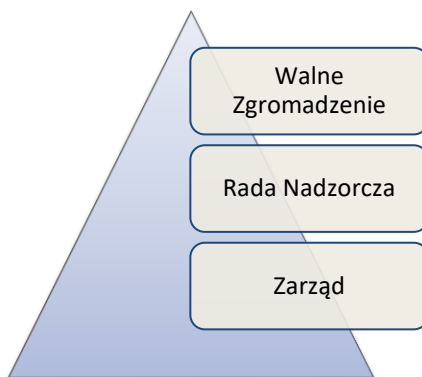
Spółka od wielu lat planowała wzmocnienie swojej pozycji na rynku blach transformatorowych. Ten segment operacyjny jest bowiem kluczowym z punktu widzenia wpływu na jednostkowe wyniki Stalproduktu. Ten scenariusz realizacji strategii stał się możliwy od roku 2017, kiedy to doszło do podpisania umowy zakupu 100 proc. akcji spółki GO Steel Frydek Mistek a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej. Konsekwencją tego przejęcia jest wzrost zdolności produkcyjnych blach transformatorowych do poziomu 150 tys. ton/rok, a także poszerzenie oferty produkcyjnej Grupy o nieprodukowane dotychczas blachy zimnowalcowane.

1.2 Ład zarządczy

Spółka Stalprodukt S.A. funkcjonuje w oparciu o Ustawę dotyczącą spółek handlowych oraz o Statut Spółki.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Struktura ładu korporacyjnego w spółce Stalprodukt S.A. wygląda następująco:



Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd Spółki działają w oparciu o odpowiednie Regulaminy.

W skład Zarządu Spółki wchodzi 3 osoby, natomiast Rada Nadzorcza składa się z 5 osób.

1.3 Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Zarząd Stalprodukt S.A. określił kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności, które zdefiniowane zostały następująco:

- a) efektywność działalności, tj. przychód na 1 zatrudnionego,
- b) efektywność wykorzystania energii, tj. zużycie energii na jednostkę przychodu.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

W latach 2018-2019 ww. wskaźniki dla jednostki dominującej kształtowały się następująco:

	2019	2018
Przychód na pracownika (tys. zł)	992,5	977,7
Zużycie energii na jednostkę przychodu (GJ/1 tys. zł)	1,10	1,04

W roku 2019 wzrósł przychód na 1 zatrudnionego z 977,7 tys. zł do 992,5 tys. zł, tj. o 1,5 %, wzrosło natomiast zużycie energii na jednostkę przychodu – z 1,04 GJ/tys. zł do 1,10 GJ/tys. zł przychodu.

1.4 Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym

Spółka Stalprodukt S.A. ze względu na specyfikę prowadzonej działalności i związane z tym zagrożenia jest narażona na wystąpienie zdarzeń mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo ludzi oraz na środowisko. Zakład nie jest aktualnie klasyfikowany do kategorii zwiększonego lub dużego ryzyka powstania awarii przemysłowej, co wykazała *Analiza zgłoszenia Zakładu*. Pomimo tego Zakład deklaruje utrzymywanie systemu zarządzania bezpieczeństwem, w którym funkcjonują: Program Zapobiegania Awariom oraz elementy systemu zarządzania wymagane przez Ustawę Prawo Ochrony Środowiska.

Ponadto w Spółce obowiązuje dokument regulujący postępowanie w razie wystąpienia awarii o nazwie „Instrukcja przeciwdziałania poważnym awariom przemysłowym w Stalprodukt S.A. w Bochni”. Celem instrukcji jest zapewnienie identyfikowania i przeciwdziałania potencjalnym niebezpiecznym zdarzeniom, które mogą mieć wpływ na ludzi i środowisko naturalne oraz określenie postępowania poawaryjnego, ograniczającego skutki wystąpienia tych potencjalnych zdarzeń.

1.5 Zarządzanie etyką

Spółka Stalprodukt S.A. opiera swoją działalność na zasadach uczciwości, rzetelności i przejrzystości działań podejmowanych przez jej pracowników.

W Spółce obowiązuje Kodeks etyki, którego uzupełnieniem jest **Polityka antykorupcyjna i ochrony sygnalistów**. Dokumenty te zawierają zbiór norm, zasad i wytycznych, które określają etyczne postępowanie w trakcie prowadzenia działalności przez firmę Stalprodukt S.A. Zawarte w nim wartości i uregulowania mają zastosowanie do wszystkich pracowników i innych osób pracujących w Spółce lub na jej rzecz.

Uregulowania zawarte w ww. dokumentach wychodzą jednocześnie naprzeciw wymaganiom i rekomendacjom dotyczącym zakresu raportowania pozafinansowego, zasadom wynikającym z dokumentu „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2016”, a także wytycznym dotyczącym polityki korupcyjnej i ochrony sygnalistów, zawartym w dokumencie „Standardy rekomendowane dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów w spółkach notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”, opracowanym z inicjatywy Komitetu ds. Compliance GPW.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Ponadto w Spółce obowiązują Regulaminy Pracy, w których zawarte są uregulowania wynikające z kodeksu pracy.

2. Obszar środowiskowy

Stalprodukt S.A. jest wiodącym przedsiębiorstwem w dziedzinie produkcji oraz sprzedaży wysokoprzetworzonych wyrobów stalowych. Polityka Jakości Spółki realizowana jest poprzez zarządzanie poziomem jakości wyrobów przy wykorzystaniu jako narzędzie certyfikowane - Systemu Zarządzania Jakością spełniającego wymagania normy ISO 9001. Zintegrowany System Zarządzania funkcjonujący w Stalprodukt S.A. obejmuje procesy związane z wytwarzaniem i sprzedażą blach i taśm elektrotechnicznych, blach i taśm ze stali niestopowych, kształtowników stalowych giętych na zimno, ochronnych barier drogowych i mostowych, rdzeni zwijanych, składanych i kształtek, arkuszy ciętych z blachy walcowanej na gorąco i na zimno oraz gospodarkę energetyczną, wodno-ściekową i odpadową związaną z procesami produkcyjnymi i socjalno-bytowymi.

System Zarządzania Jakością spółki Stalprodukt S.A. prowadzi do doskonalenia systemu, procesów wytwórczych i zarządzających oraz produkowanych wyrobów i jest realizowany przez stałą optymalizację współpracy z odbiorcami i dostawcami w oparciu o wyniki monitorowania i analizy ich potrzeb, oczekiwań i satysfakcji ze współpracy z naszą firmą, ciągłą modernizację procesów wytwórczych i zarządzających oraz ich wyników, czyli produkowanych wyrobów, poprzez podejmowanie przedsięwzięć organizacyjnych i inwestycyjnych, spełnianie wymagań przepisów prawnych i innych, systematyczne szkolenie personelu przedsiębiorstwa celem podwyższenia jego kompetencji oraz zapewniania wysokich kwalifikacji wynikających z coraz doskonalszych procesów wytwórczych i zarządzających, ciągłą poprawę środowiska pracy, tak aby było ono postrzegane przez personel jako przyjazne i umożliwiający w optymalny sposób realizację celów Polityki Jakości, ustawiczną modernizację i rozwój wewnętrzny systemów informatycznych warunkujących właściwy przepływ informacji.

Stosowany w spółce Stalprodukt S.A. w zakresie produkcji i sprzedaży wysoko przetworzonych wyrobów stalowych System Zarządzania Środowiskowego jest zgodny z międzynarodową normą ISO 14001 i wyznacza najbardziej istotne elementy wzajemnych oddziaływań pomiędzy firmą, a środowiskiem oraz kierunek ciągłego doskonalenia w sferach projektowania, produkcji, dostaw naszych wyrobów do klienta, a także utylizacji odpadów i wyrobów niepełnowartościowych.

Planowanie i realizowanie działań Spółki na rzecz środowiska naturalnego dotyczą w szczególności stosowania technologii zgodnych z najlepszymi dostępnymi technikami BAT, ograniczenia zużycia surowców, materiałów i energii, zmniejszenia emisji zanieczyszczeń do środowiska, minimalizacja ilości wytwarzanych odpadów oraz właściwego z nimi postępowania, spełnienia wymagań prawnych i innych, które dotyczą aspektów środowiskowych, podnoszenia świadomości pracowników w zakresie wpływu wykonywanej przez nich pracy na środowisko naturalne oraz potencjalnych konsekwencji nie stosowania się do obowiązujących zasad postępowania.

Poszczególne instalacje, które znajdują się w posiadaniu Stalprodukt S.A. funkcjonują na podstawie pozwoleń wydanych przez organy właściwe do wydania tych decyzji. Dwie instalacje objęte są systemem handlu emisjami CO₂.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Decyzje administracyjne posiadane przez Stalprodukt S.A w 2019 r. to:

- pozwolenie zintegrowane dla składowiska odpadów w Borku,
- pozwolenie wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód poprzez odprowadzanie oczyszczonych wód opadowych i roztopowych, drenażowych z terenu zakładu oraz wód pochłodniczych do wód powierzchniowych rzeki Raba,
- pozwolenie wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód poprzez pobór wód powierzchniowych,
- pozwolenie na wytwarzanie odpadów w wydz. P3,
- pozwolenie zintegrowane dla instalacji Wydziału Blach Transformatorowych,
- pozwolenie na wytwarzanie odpadów w wydz. P4,
- zezwolenie na przetwarzanie odpadów w procesie odzysku,
- pozwolenie zintegrowane na prowadzenie instalacji do oczyszczania ścieków przemysłowych,
- zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych z kotłowni zakładowej,
- pozwolenie na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza z instalacji Wydz. P2 i Kotłowni zakładowej,
- pozwolenie na wytwarzanie odpadów dla wydz. P2 oraz instalacji do przetwarzania odpadowych emulsji,
- zezwolenie na emisję gazów cieplarnianych z instalacji wydziału Blach Transformatorowych,
- pozwolenie wodnoprawne dla wydz. P4,
- pozwolenie wodnoprawne dla składowiska odpadów w Borku,
- zatwierdzenie instrukcji prowadzenia składowiska odpadów Stalprodukt S.A. w Borku.

W przedsiębiorstwie prowadzona jest bieżąca aktualizacja rejestrów aktów prawnych oraz aspektów środowiskowych. Prowadzone są pomiary emisji gazów i pyłów zgodnie z obowiązującymi standardami, pomiary hałasu do środowiska oraz monitoring zużycia mediów energetycznych i zużycia paliw. Stalprodukt S.A. prowadzi na własny użytek składowisko odpadów monitorowane według obowiązujących przepisów. Prowadzona jest ewidencja wytwarzanych i składowanych odpadów. Zgodnie z ustawą o odpadach utrzymywany jest fundusz rekultywacyjny dla składowiska odpadów.

Obowiązek odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych realizowany jest za pośrednictwem organizacji odzysku oraz porozumienia.

W ustawowym terminie przekazywane są do urzędów sprawozdania w zakresie gospodarki odpadami, gospodarki opakowaniami, gospodarki wodno-ściekowej, emisji gazów i pyłów, a także w zakresie uwalniania i transferu zanieczyszczeń (PRTR). Do urzędów marszałkowskich przekazywane są również sprawozdania dotyczące naliczonych i dokonanych opłat za korzystanie ze środowiska.

W roku 2019 uzyskano następujące decyzje administracyjne w zakresie korzystania ze środowiska:

- Decyzja – zmiana decyzji udzielającej pozwolenia zintegrowanego dla instalacji do składowania odpadów w Borku,
- Decyzja – zmiana decyzji na zezwolenie na przetwarzanie odpadów w procesie odzysku na instalacji do przetwarzania odpadowych emulsji.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

2.1 Zużycie surowców i materiałów

Poniżej przedstawiono tabelaryczne zestawienie zużycia najważniejszych materiałów wykorzystywanych w procesach produkcyjnych.

Jednostka organizacyjna	Rodzaj materiału	Jednostka	Zużycie	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	Błacha gorącowałcowana	tys. Mg	294,9	336,7
	Błacha zimnowałcowana	tys. Mg	19,3	19,9
	Błacha ocynkowana	tys. Mg	4,8	3,7
	Koszt zużytych materiałów w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży produktów	%	68,5	75,8

Ponad 90% materiałów wsadowych wykorzystywanych przez Spółkę stanowią kręgi blachy gorąco- i zimnowałcowanej. Materiały te są wykorzystywane w podstawowych procesach produkcyjnych realizowanych w Spółce związanych z produkcją: blach elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników zimnogiętych i barier drogowych. Należy podkreślić, iż materiały przeznaczone do produkcji poszczególnych wyrobów różnią się między sobą parametrami technicznymi, tj. składem chemicznym, gatunkiem stali, grubością i szerokością kręgów itp.

Blachy gorąco- i zimnowałcowane są także wykorzystywane w należących do Spółki centrach serwisowych, które wykonują operacje cięcia kręgów wzdłużnie (na taśmy) lub poprzecznie (na arkusze). W ramach przyjętej specjalizacji, centrum serwisowe blach gorącowałcowanych znajduje się w Bochni, natomiast centrum serwisowe blach zimnowałcowanych zlokalizowane jest w Tarnowie.

Materiał w taśmach wykorzystywany jest głównie na wewnętrzne potrzeby Stalproduktu, stanowi on wsad dla linii profilowania dla wydziałów produkcyjnych Spółki zlokalizowanych w Bochni (wydz. P2), Krakowie (Wydz. P3) oraz Tarnowie (Wydz. P4). Z kolei blachy w arkuszach sprzedawane są wyłącznie klientom zewnętrznym Stalproduktu – zarówno bezpośrednio, jak i poprzez sieć krajową sieć dystrybucji Stalproduktu.

2.2 Zużycie paliw i energii

Poniżej przedstawiono tabelaryczne zestawienie zużycia energii według ich głównych rodzajów.

Jednostka organizacyjna	Rodzaj paliw i energii	Jednostka	Zużycie	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	Energia elektryczna	GJ	657 575	659 011
	Gaz ziemny i propan-butan	GJ	640 271	647 712
	Węgiel kamienny	GJ	361 914	336 152
	Paliwa	GJ	4 400	4 583
	Olej opałowy	GJ	1 849	2 325

W największym stopniu energia zużywana jest w Segmencie Blach Elektrotechnicznych w celu termicznej obróbki stali.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

W spółce prowadzone są działania mające na celu ograniczenie zużycia mediów energetycznych. Do działań tych należą m.in.:

- opomiarowanie odbiorów ciepła, energii elektrycznej, wody pitnej, wód technologicznych,
- obciążenie kosztami poszczególnych komórek organizacyjnych,
- montaż i modernizacja układów automatyki przemysłowej.

2.3 Zużycie wody

Poniżej przedstawiono tabelaryczne zestawienie zużycia wody według głównych źródeł jej pozyskania wraz z ich celem użytkowym.

Jednostka organizacyjna	Charakterystyka i pochodzenie wód	Jednostka	Zużycie	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	Sieć wodociągowa	m ³	33 116	33 377
	Ujęcie wody powierzchniowej	m ³	737 120	679 511
	Zużycie wody na cele socjalno-bytowe	%	4,3	4,7
	Zużycie wody przemysłowej	%	95,7	95,3

Głównym źródłem wody dla Spółki jest własne ujęcie z rzeki Raba oraz w uzupełnieniu woda z wodociągów. Zakład pobiera wodę z własnego ujęcia powierzchniowego z zachowaniem warunków określonych w pozwoleniu wodnoprawnym.

Zużycie wody pitnej i technologicznej jest opomiarowane. Ponadto w zakresie monitoringu prowadzony jest cykliczny monitoring środowiska w zakresie badania wody i ścieków zgodnie z wymaganiami pozwoleniami i obowiązującymi przepisami prawa.

Na uwagę zasługuje ponowne wykorzystanie wody w obiegu zamkniętym, które zostało przedstawione w tabeli poniżej.

	Jednostka	2019	2018
Woda pobrana z rzeki Raby	m ³	737 120	679 511
Woda ponownie wykorzystana	m ³	267 124	269 713
% ponownego wykorzystania wody	%	36	39

Największe zapotrzebowanie na wodę wykazuje Segment Blach Elektrotechnicznych.

2.4 Ochrona bioróżnorodności

Stalprodukt S.A. nie prowadzi działalności produkcyjnej w zasięgu bezpośredniego oddziaływania na obszary parków narodowych, terenów uzdrowiskowych oraz obszarów Natura 2000.

Prowadzony jest cykliczny monitoring środowiska poprzez badania wód i ścieków oraz pomiary emisji i hałasu, a także monitoring składowiska odpadów, zgodnie z posiadanymi pozwoleniami.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

2.5 Emisje do atmosfery

Poniższa tabela pokazuje wielkość emisji substancji szkodliwych do atmosfery.

Jednostka organizacyjna	Rodzaj emisji	Jednostka	Wielkość emisji	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	CO ₂	Mg	67 864	70 438
	CO	Mg	127	101
	Pyły	Mg	3,2	2,1
	SO ₂	Mg	104	97
	NO _x	Mg	57	48
	Węglowodory aromatyczne i alifatyczne	Mg	0,88	0,90
	Wodorfluorowęglowodory	Mg	0,055	0,097
	Kwas siarkowy	Mg	0,2	0,2

Największe źródła emisji związane są w procesami technologicznymi. Do głównych źródeł tego typu emisji zalicza się:

- piece do wyżarzania odwęglającego, suszarki, piece do wyżarzania odprężającego oraz piec do wyżarzania normalizującego,
- procesy śrutowania,
- procesy trawienia kwasem siarkowym,
- proces walcowania blachy na zimno,
- produkcję wodoru,
- instalacje do produkcji kształtowników stalowych giętych na zimno oraz blach arkuszowych.

Dodatkowymi źródłami emisji w Spółce są także:

- kotłownia węglowa i kotłownia gazowa w Bochni,
- urządzenia grzewcze gazowe i olejowe - do ogrzewania hal i budynków oraz do celów socjalnych.

Stosowane są następujące metody redukcji emisji do atmosfery:

- źródła emisji pyłu wyposażone są w systemy odpylania, takie jak: baterie cyklonów i multicyklonów oraz w filtry workowe,
- źródło emisji kwasu siarkowego wyposażone jest w dwukomorową płuczkę absorpcyjną.

Monitoring emisji gazów i pyłów prowadzony jest zgodnie z obowiązującym rozporządzeniem w sprawie wymagań w zakresie prowadzenia pomiarów wielkości emisji oraz z obowiązkami nałożonymi decyzjami administracyjnymi.

Przeprowadzone pomiary nie wykazały przekroczeń emisji, a sprawozdania z pomiarów zostały przedłożone do Urzędu Marszałkowskiego oraz WIOŚ.

Emisje do powietrza w żadnym wypadku nie zagrażają obowiązującym standardom jakości powietrza, a na terenach zamieszkania stanowią niewielki ułamek wartości dopuszczalnych. Przeprowadzane

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

corocznie pomiary emisji, wykonane są zgodnie z metodyką referencyjną i wykazują, że standardy jakości powietrza są dotrzymane.

2.6 Gospodarka odpadami

Wielkość wyprodukowanych odpadów przedstawiona jest w tabeli poniżej.

Jednostka organizacyjna	Rodzaj odpadów	Jednostka	Ilość	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	Odpady niebezpieczne	Mg	1 876	2 214
	Odpady inne niż niebezpieczne	Mg	34 293	34 059
	<i>Odpady łącznie</i>	<i>Mg</i>	<i>36 169</i>	<i>36 273</i>
	Odpady składowane	Mg	708	858
	Odpady odzyskane	Mg	1 214	1 426
	Odpady przekazane organizacjom odzysku	Mg	34 247	33 989

W decyzjach administracyjnych uzyskanych przez Spółkę ustalone zostały rodzaje i ilości odpadów dopuszczonych do wytworzenia w ciągu roku.

Prowadzona jest ewidencja wytwarzanych odpadów. Prowadzony jest monitoring składowiska zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz posiadanymi decyzjami administracyjnymi. W przedsiębiorstwie prowadzona jest również ewidencja składowanych odpadów oraz przekazywanych innym podmiotom posiadającym pozwolenie na gospodarowanie danym odpadem.

Wszystkie miejsca magazynowania opadów są oznakowane i odpowiednio zabezpieczone przed dostępem osób nieupoważnionych. Zakład posiada opracowaną i aktualizowaną Instrukcję gospodarki odpadami przemysłowymi i opakowaniami w Stalprodukt S.A. Odpady gromadzone są w sposób selektywny, w wyznaczonych miejscach niestwarzających zagrożenia dla środowiska. Odpady przekazywane są podmiotom posiadającym stosowne pozwolenia do gospodarowania poszczególnymi odpadami.

W zakresie gospodarki odpadami prowadzone są następujące działania mające na celu zapobieganie powstawania odpadów lub ograniczanie ilości odpadów i ich negatywnego oddziaływania na środowisko:

- prowadzenie prawidłowego sposobu magazynowania wytwarzanych odpadów oraz surowców,
- prowadzenie stałego nadzoru instalacji,
- przestrzeganie właściwej eksploatacji obiektów, maszyn i urządzeń,
- utrzymanie w dobrym stanie technicznym urządzeń, prowadzenie na bieżąco przeglądów oraz remontów instalacji,
- utrzymywanie porządku i przestrzeganie procedur postępowania z odpadami,
- szkolenie załogi w zakresie prawidłowego postępowania z wytworzonymi odpadami,
- prowadzenie racjonalnej i oszczędnej gospodarki materiałowej oraz surowców.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Wielkość wyprodukowanych ścieków przedstawia tabela poniżej.

Jednostka organizacyjna	Ścieki	Jednostka	Ilość	
			2019	2018
Stalprodukt S.A.	Całkowita ilość wody i ścieków	tys. m ³	1 502	1 303
	Odprowadzone	tys. m ³	453	459
	Oczyszczone	tys. m ³	1 049	844

Ścieki przemysłowe są oczyszczane we własnej oczyszczalni ścieków. Oczyszczone ścieki w znacznej części są ponownie wykorzystywane w procesie technologicznym, a częściowo odprowadzane do rzeki, na podstawie posiadanego pozwolenia zintegrowanego.

Zgodnie z posiadanym pozwoleniem prowadzone są następujące pomiary:

- ciągły pomiar ilości odprowadzanych ścieków,
- analizy stanu i składu ścieków wprowadzanych do wód, okresowe pomiary jakości ścieków po poszczególnych etapach oczyszczania,
- okresowe przeglądy stanu technicznego budowli, urządzeń i sieci.

2.7 Pozostałe aspekty środowiskowe

Aby zapewnić właściwe postępowanie w sytuacjach awaryjnych oraz zapobiec ich negatywnym skutkom dla środowiska lub ograniczyć te skutki, określono materiały, procesy i działania które mogą spowodować takie sytuacje, zasady postępowania w przypadku ich wystąpienia, siły i środki będące do dyspozycji oraz zasady organizacji przy likwidacji skutków awarii. Określono również działania jakie powinny być stosowane dla zabezpieczenia przed awariami.

Poza opisanymi obszarami wpływu na środowisko, działalność operacyjna jednostek spółki nie generuje innych szczególnych czynników wpływających na otaczające środowisko.

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się żadne postępowania administracyjne związane z naruszeniem przepisów ochrony środowiska przez spółkę Stalprodukt S.A.

Nie wystąpiły awarie ze skutkiem środowiskowym, jak również nie miały miejsca naruszenia przepisów ochrony środowiska.

2.8 Rozszerzona odpowiedzialność środowiskowa

Rozwój firmy przy równoczesnym ograniczeniu oddziaływania na środowisko naturalne jest jednym z elementów strategii Stalprodukt S.A.

Stosowany system zarządzania środowiskowego zgodny z międzynarodową normą ISO 14001 umożliwia nam określanie najbardziej istotnych elementów wzajemnego oddziaływania między firmą a środowiskiem i podejmowanie konstruktywnych działań w sferach projektowania, produkcji, dostarczania wyrobów oraz utylizacji odpadów. System zarządzania środowiskowego jest włączony do ogólnego systemu zarządzania firmą.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Planowane i realizowane są działania na rzecz środowiska naturalnego, które dotyczą głównie:

- stosowania materiałów i technologii, które zgodnie z dostępną wiedzą uznawane są za najmniej szkodliwe,
- redukcji emisji zanieczyszczeń do atmosfery,
- właściwego gospodarowania odpadami,
- zapobiegania wystąpieniu poważnych awarii przemysłowych,
- spełniania wymagań prawnych i innych, które dotyczą zidentyfikowanych aspektów,
- podnoszenia świadomości pracowników o wpływie wykonywanej przez nich pracy na środowisko naturalne oraz potencjalnych konsekwencjach niestosowania się do obowiązujących zasad postępowania.
- uwzględniania uwarunkowań ekonomicznych przy określaniu działań,

Efekty działań są oceniane. Polityka środowiskowa jest realizowana z uwzględnieniem uwarunkowań lokalnych, zmierza do ciągłej poprawy ochrony środowiska i jest akceptowana przez najwyższe kierownictwo Spółki. Polityka środowiskowa oraz informacje o działaniach podejmowanych dla jej realizacji są udostępnione dostawcom, odbiorcom oraz innym zainteresowanym stronom.

Przy ustalaniu celów i zadań środowiskowych uwzględniane są wymagania prawne i inne, opcje technologiczne i finansowe, wymagania operacyjne wynikające z prowadzenia firmy, a także punkty widzenia zainteresowanych stron. Cele i zadania są spójne z ustaloną polityką środowiskową. Najwyższe kierownictwo Stalprodukt S.A. dokonuje regularnych przeglądów ZSZJiZŚ. Celem przeglądu jest ocena przydatności, adekwatności i skuteczności funkcjonującego ZSZJiZŚ, realizacji ustanowionej polityki i celów jakości i środowiskowych, możliwości doskonalenia jak również konieczności wprowadzenia zmian w systemie.

Dla zapewnienia znajomości przez pracowników wymagań ZSZJiZŚ prowadzone są dla poszczególnych grup zawodowych szkolenia w zakresie zasad i dokumentów systemu oraz sposobów wykonywania działań.

Spółka zaplanowała i wdrożyła właściwe procesy monitorowania i pomiarów oraz analizy i doskonalenia w celu:

- wykazania zgodności z wymaganiami dotyczącymi wyrobu,
- zapewnienia zgodności ZSZJiZŚ z określonymi wymaganiami,
- ciągłego doskonalenia ZSZJiZŚ.

W dokumentach ZSZJiZŚ określone zostały metody monitorowania i pomiarów oraz prowadzenia analiz, jak również wybrane zostały stosowne techniki do doskonalenia jakości. Do nadzorowania stabilności pracy określonych maszyn, procesów i jakości wytwarzanych wyrobów wykorzystuje się metody statystyczne. Metody statystyczne stosowane są też do analizy danych, reklamacji oraz działań korygujących i wyników audytów.

Procesy konieczne do ciągłego doskonalenia ZSZJiZŚ są planowane i zarządzane. Ciągłe doskonalenie jest realizowane poprzez stosowanie polityki jakości i polityki środowiskowej.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

W trakcie audytów wewnętrznych oraz analizy danych identyfikowane są możliwości do doskonalenia systemu. Wdrażanie działań korygujących i zapobiegawczych pozwala na przywrócenie skuteczności ZSZJZŚ oraz zmniejsza prawdopodobieństwo wystąpienia problemów w przyszłości. Strategiczne działania dla ciągłego doskonalenia podejmowane są w trakcie przeglądu zarządzania.

3. Obszar społeczny i pracowniczy

3.1 Korzystanie z pomocy publicznej i zlecenia publiczne

Spółka Stalprodukt S.A. w 2019 roku na czas przygotowywania niniejszego oświadczenia korzystała z dofinansowania z pomocy publicznej w kwocie 1 174 971 zł (wg wartości nominalnej), natomiast w roku 2018 w związku z uzyskaną ulgą ze świadectw pochodzenia energii OZE, (która faktycznie została uznana we wrześniu 2019 r. za rok 2018) spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 1 373 079 zł (wg wartości nominalnej).

3.2 Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń

Wszystkie prezentowane dane odzwierciedlają stan na koniec danego roku.

Struktura zatrudnienia wg stanowisk

	Rodzaj stanowiska	rok 2019						rok 2018					
		kobiety	mężczyźni	Umowa na okres próbny	Umowa na czas określony	Umowa na czas nieokreślony	Umowy cywilno prawne	kobiety	mężczyźni	Umowa na okres próbny	Umowa na czas określony	Umowa na czas nieokreślony	Umowy cywilno prawne
Stalprodukt S.A.	Kadra kierownicza	3	51	0	1	53		3	49	0	0	52	0
	Nierobotnicze	67	180	0	15	232		72	189	1	27	233	2
	Robotnicze	34	1185	0	92	1127		39	1273	1	198	1113	4
	razem	104	1416	0	108	1412	5	114	1511	2	225	1398	6

Struktura zatrudnienia wg płci

	Pracownicy w podziale na płeć	2019				2018			
		Umowa na okres próbny	Umowa na czas określony	Umowa na czas nieokreślony	Umowa cywilno - prawne	Umowa na okres próbny	Umowa na czas określony	Umowa na czas nieokreślony	Umowa cywilno - prawne
Stalprodukt S.A.	kobiety	0	13	91	2	1	22	91	1
	mężczyźni	0	95	1321	3	1	203	1307	5
	razem	0	108	1412	5	2	225	1398	6

W strukturze zatrudnienia w Spółce Stalprodukt S.A. przeważającą ilość pracowników stanowią mężczyźni, tj. ponad 90% zatrudnionych. Są oni zatrudnieni głównie na stanowiskach robotniczych. Taka specyfika struktury zatrudnienia związana jest i wynika z charakteru prowadzonej działalności.

Najpopularniejszą formą zatrudnienia już od lat jest umowa na czas nieokreślony. Ich udział dla ogółu umów w Stalprodukt S.A. wynosi 93%.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Widoczny jest spadek zatrudnienia w stosunku do roku ubiegłego o ponad 6%, który wynika z ograniczenia umów na czas określony.

Struktura zatrudnienia wg wieku

		2019				2018			
	Podział wiekowy	kobiety	mężczyźni	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	kobiety	mężczyźni	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze
Stalprodukt S.A.	do 30 lat	9	170	164	15	9	255	244	20
	31- 50 lat	52	810	684	178	55	820	687	188
	>51 lat	43	436	371	108	50	436	381	105

W strukturze zatrudnienia według wieku najwięcej zatrudnionych jest pracowników w przedziale wiekowym 31-50 lat (podobnie jak w roku ubiegłym).

Zatrudnienie osób niepełnosprawnych

	2019		2018	
	Liczba niepełnosprawnych	Udział w zatrudnieniu [%]	Liczba niepełnosprawnych	Udział w zatrudnieniu [%]
Stalprodukt S.A.	4	0,26	5	0,31

Przeciętne wynagrodzenie (zł)

		2019		2018	
Stalprodukt S.A.	Przeciętne wynagrodzenie bez względu na płeć		5 575	Przeciętne wynagrodzenie bez względu na płeć	5 358

W spółce Stalprodukt przeciętne roczne wynagrodzenia w porównaniu do roku 2018 wzrosło o około 4%.

Wysokość składek na PFRON (w tys. zł)

	2019	2018
Stalprodukt S.A.	1 881	1 803

3.3 Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszenia

W Stalprodukt S.A. działają dwa związki zawodowe: ZZ NSZZ Pracowników AMP S.A. w Stalprodukt S.A. oraz MOZ NSZZ „Solidarność”. W roku 2019 współczynnik pracowników należących do związków zawodowych wynosił 18%, podczas gdy w roku 2018 sięgał on ok. 19%.

W spółce w roku 2019 nie wszczęto sporu zbiorowego.

Działalność socjalna

Działalność socjalna w Stalprodukt S.A. prowadzona jest zgodnie z Ustawą o ZFŚS oraz z obowiązującym w Stalprodukt S.A. „Regulaminem gospodarowania ZFŚS”, który przewiduje różne formy pomocy dla pracowników i ich rodzin, a mianowicie:

- bezzwrotną pomoc materialno-finansową lub rzeczową w formie zapomóg losowych (pomoc osobom, które dotknięte zostały indywidualnymi zdarzeniami losowymi, długotrwałą (przewlekłą) chorobą lub śmiercią najbliższych członków rodziny),
- pomoc w formie pożyczek zwrotnych na remont domu, mieszkania, budowę domu; zamianę (z mniejszego na większe) mieszkania typu spółdzielczego lub kwaterunkowego,
- dofinansowania do wypoczynku zorganizowanego w formie kolonii, obozów, zimowisk, wczasów,
- dofinansowanie do wypoczynku indywidualnego, tzw. „wczasy pod gruszą”,
- dofinansowanie do działalności kulturalno-oświatowej (np. bilety wstępu na imprezy kulturalno-oświatowe, do kina, występy estradowe, koncerty),
- dofinansowanie do działalności sportowo-rekreacyjnej (rajdy, wycieczki, imprezy sportowe dla dzieci).

3.4 Bezpieczeństwo i higiena pracy (BHP)

Ambicją Spółki jest zapewnienie pracownikom bezpiecznego, zdrowego i przyjaznego środowiska pracy. W tym celu stosowane są najlepsze dostępne praktyki w celu minimalizowania zagrożeń dla zdrowia i bezpieczeństwa załogi oraz budowania świadomości i motywacji do bezpiecznych zachowań.

Zgodnie z obowiązującą w Stalprodukt S.A. Polityką Bezpieczeństwa i Higieny Pracy, priorytetem Kierownictwa jest zapewnienie bezpieczeństwa i higieny pracy pracownikom, kontrahentom, podwykonawcom oraz przedstawicielom innych instytucji przebywających na terenie zakładu. Polityka ta realizowana jest poprzez:

- dążenie do stałej poprawy stanu bezpieczeństwa i higieny pracy,
- utrzymanie wysokiego standardu warunków pracy i respektowanie obowiązującego prawa,
- ciągle podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- zaznajamianie pracowników ze wszystkimi aspektami pracy, ze szczególnym naciskiem na konieczność jej bezpiecznego wykonania,
- promowanie postaw i działań zwiększających zaangażowanie pracowników na rzecz poprawy warunków pracy,
- nadzorowanie przestrzegania przez pracowników przepisów oraz zasad BHP,
- ciągle doskonalenie działań w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy.

Spółka deklaruje podjęcie wszelkich działań zmierzających do:

- wyeliminowania czynników szkodliwych i uciążliwych mogących wystąpić na stanowiskach pracy,
- zapobiegania wypadkom, chorobom zawodowym oraz zdarzeniom potencjalnie wypadkowym.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Wiadomości i umiejętności w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy pracownicy nabywają w toku obowiązującego w Spółce systemu szkolenia. Podczas instruktaży stanowiskowych są oni zaznajamiani z ryzykiem zawodowym występującym na poszczególnych stanowiskach, z uwzględnieniem czynników uciążliwych, szkodliwych i niebezpiecznych oraz wyników ich pomiarów.

W Stalprodukt S.A. dokonuje się cyklicznych pomiarów pod kątem występowania na stanowiskach pracy zapylenia oraz czynników chemicznych.

Na terenie Stalprodukt S.A. działa Społeczna Inspekcja Pracy, której przedstawiciele, oprócz realizacji innych zadań, uczestniczą w odbywających się co najmniej raz w kwartale posiedzeniach Komisji Bezpieczeństwa i Higieny Pracy oraz w przeglądach warunków pracy. Służba BHP prowadzi bieżące kontrole warunków pracy i sporządza, co najmniej raz w roku, okresowe analizy stanu BHP.

W Stalprodukt S.A. do wypadków przy pracy dochodzi najczęściej podczas operowania przedmiotami oraz podczas kontaktu z ostrymi krawędziami blachy. Do stosunkowo niewielkiej liczby wypadków dochodzi podczas obsługi maszyn.

Najczęstsze przyczyny wypadków przy pracy w latach 2018-2019 to przyczyny ludzkie, takie jak nieprawidłowe zachowanie się pracownika (spowodowane zwłaszcza zaskoczeniem niespodziewanym zdarzeniem, niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności, lekceważeniem zagrożenia) i niewłaściwe samowolne zachowanie się pracownika polegające na wykonywaniu czynności bez usunięcia zagrożenia.

Wyszczególnienie	2019	2018
Ogólna liczba wypadków przy pracy	16	18
Wskaźnik częstotliwości wypadków (liczba wypadków/liczbę zatrudnionych x 1000)	10,54	11,06
Liczba wypadków ciężkich	0	0
Liczba wypadków śmiertelnych	0	0
Łączna ilość dni niezdolności do pracy wśród pracowników spowodowanej wypadkami	908	1220
Wskaźnik ciężkości wypadków (liczba dni niezdolności/1 wypadek)	56,75	67,78
Liczba stwierdzonych przypadków chorób zawodowych.	0	0
Liczba pracowników pracujących w warunkach przekroczonych najwyższych dopuszczalnych stężeń (NDS) lub najwyższych dopuszczalnych natężeń (NDN)	256	278*
Liczba stanowiska pracy, na których poziom ocenionego ryzyka zawodowego jest nieakceptowalnie wysoki (tj. konieczne są działania mające na celu zmniejszenie poziomu ryzyka)	0	0

**dane skorygowane względem przedstawionych w raporcie za rok 2018*

3.5 Rozwój i edukacja

W trosce o zadowolenie i satysfakcję z wykonywanej pracy, Spółka inwestuje w rozwój zawodowy pracowników oraz dobrą atmosferę w miejscu pracy. Stwarza przyjazne warunki ułatwiające swoim

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

pracownikom zdobywanie wiedzy, podnoszenie kwalifikacji oraz korzystanie z różnych form kształcenia. Stałe uzupełnianie wiedzy i umiejętności oraz podnoszenie kwalifikacji jest zgodne ze strategią przedsiębiorstwa. Zdobyte kwalifikacje wykorzystywane jest przez pracowników na zajmowanym stanowisku lub będą wykorzystane w przyszłości. Ułatwianie podnoszenia kwalifikacji tworzy w Spółce pozytywną ocenę wobec uczących się pracowników. Ustawiczne podnoszenie kwalifikacji zawodowych staje się koniecznością. Potrzeba ciągłego uczenia wiąże się ze zmianami technologicznymi i organizacyjnymi oraz w celu zapewnienia odpowiednio wysokiego poziomu bezpieczeństwa, w związku z tym wiedza musi być na bieżąco uzupełniana i aktualizowana.

Spółka Stalprodukt S.A. pomaga w rozwoju zawodowym swoich pracowników w różnoraki sposób. Np. z pracownikami, którzy z własnej inicjatywy podejmują studia podyplomowe albo szkolenia na specjalistycznych kursach, zgodnych z zakresem wykonywanych czynności służbowych, zawierane są umowy o podnoszenie kwalifikacji dające dofinansowanie max do 50% ceny lub studiów. Spółka zobowiązuje się jednocześnie do udzielania urlopu szkoleniowego oraz zwrotu kosztów delegacji, jeśli szkolenie lub studia mają miejsce w innej miejscowości.

Szkolenia w Spółce realizowane są w oparciu o roczny plan szkoleń. Planem szkoleń objęte są wszystkie komórki organizacyjne. W roku 2019 realizowano 141 szkoleń, w których uczestniczyli pracownicy różnych szczebli zawodowych. Zakresem szkoleń objęte są następujące bloki tematyczne: zarządzanie, zarządzanie personelem, zarządzanie jakością i środowiskiem, sprzedaż i marketing, finanse, uprawnienia zawodowe, techniczne itp. Część pracowników w ramach podnoszenia kwalifikacji zawodowych uczestniczyło w kursach i egzaminach, gwarantujących uzyskanie uprawnień państwowych (UDT, SEP).

W szkoleniach biorą udział: Zarząd Spółki, dyrektorzy, kierownicy, specjaliści, mistrzowie, pracownicy inżynieryjno-techniczni i administracyjno-biurowi oraz pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych. Z uczestnictwa w szkoleniach wystawiane są zaświadczenia, certyfikaty. Każdy pracownik wypełnia ankietę oceniającą sposób prowadzenia szkolenia, jakość materiałów szkoleniowych, poziom warunków socjalnych w czasie szkolenia oraz dobór tematyki do bieżących potrzeb. Po trzech miesiącach od udziału w szkoleniu przełożony przedkłada do DNP Ocenę efektywności szkolenia pracownika.

Poniżej w tabeli zestawiona jest liczba szkoleń przeprowadzonych w Spółce.

Wyszczególnienie	2019	2018
Liczba osób przeszkolonych	802	840

3.6 Zarządzanie różnorodnością

Dla zapewnienia najwyższych standardów w tworzeniu środowiska pracy, w którym każda osoba zatrudniona czuje się szanowana i doceniona i w którym może w pełni realizować swój potencjał, w Grupie Kapitałowej Stalprodukt S.A. obowiązuje przyjęta w roku 2018 Polityka Różnorodności.

Spółka realizuje politykę różnorodności w procesie rekrutacji, zasadę równości w dostępie do zarobków, rozwoju i szkoleń oraz awansu bez względu na kolor skóry, wyznawaną religię, płeć, wiek,

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

narodowość, orientację seksualną, obywatelstwo, stan cywilny, posiadanie dzieci, poglądy polityczne, niepełnosprawność czy inny status legalnie chroniony.

Decyzje dotyczące zatrudnienia pracowników, jak i wyboru członków Zarządu i Rady Nadzorczej dokonywane są na podstawie obiektywnych kryteriów. Stalprodukt S.A. dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności organów Spółki, szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego, przy czym głównymi kryteriami wyboru są wysokie kwalifikacje, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do pełnienia określonej funkcji.

W Spółce obowiązuje Polityka Antymobbingowa. W roku 2019 w Stalprodukt S.A. przyjęto dwa zawiadomienia o możliwości wystąpienia mobbingu. Po rozpatrzeniu ich przez komisję stwierdzono, iż nie nosiły one znamion mobbingu.

3.7 Prawa człowieka

W spółce Stalprodukt S.A. nigdy nie zaistniał przypadek naruszenia praw człowieka.

Spółka w umowach z głównymi kontrahentami nie zawiera klauzuli obligującej podwykonawcę do poszanowania praw człowieka i nie zastrzega sobie prawa do audytu i rozwiązania umowy w przypadku jego naruszenia.

3.8 Praca dzieci i praca przymusowa

Spółka Stalprodukt S.A. nie zatrudnia dzieci i nie korzysta z pracy przymusowej i obowiązkowej.

3.9 Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne

Zarząd Stalprodukt S.A. ma pełną świadomość faktu, iż nakłady przeznaczane na wspieranie lokalnego rozwoju to długofalowa inwestycja, na której korzystają obie strony. Satysfakcja klientów, pracowników i szacunek społeczności lokalnej to równorzędne cele, nie mniej ważne, niż wysokie zyski.

Odpowiedzialny biznes to także strategia zarządzania, która pozwala minimalizować ryzyko i maksymalizować szansę na powodzenie firmy w dłuższym okresie. To również umiejętność prowadzenia przedsiębiorstwa w taki sposób, aby zwiększyć jego pozytywny wkład w rozwój społeczeństwa i jednocześnie minimalizować negatywne skutki działalności gospodarczej. Odpowiedzialny biznes oznacza także sposób, w jaki firma na co dzień traktuje uczestników procesu rynkowego: klientów i partnerów biznesowych, pracowników i całą społeczność lokalną.

Wysoka, doceniana w rankingach pozycja Stalproduktu, jest efektem takiego właśnie pojmowania społecznej odpowiedzialności firmy.

Stalprodukt S.A. jest jedną z większych firm działających w Małopolsce i dużym pracodawcą, zatrudniającym na koniec 2019 r. 1520 pracowników. Dlatego też Zarząd Spółki, mając świadomość cięższej na nim odpowiedzialności, traktuje kwestie CSR, a przede wszystkim dobre relacje ze społecznością lokalną (obok zwiększania wartości firmy) w sposób priorytetowy.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Spółka od wielu lat aktywnie działa w tym obszarze, sponsorując wiele społecznych inicjatyw i przedsięwzięć, głównie z terenu miasta i gminy Bochnia. Stalprodukt regularnie wspomaga pomocą finansową miejscowe szkoły, parafie czy dom dziecka. Finansuje także działalność różnego rodzaju fundacji i stowarzyszeń, organizację imprez sportowych, kulturalnych i rozrywkowych oraz koncertów charytatywnych. Spółka wspomagała także finansowo wydawanie różnego rodzaju publikacji książkowych (w tym np. „Bochnia i obwód bocheński w latach 1863-1864. W 150 rocznicę Powstania Styczniowego” – autorstwa Janiny Kęsek, wydana przez Stowarzyszenia Bochniaków i Miłośników Ziemi Bocheńskiej).’

Wśród najważniejszych projektów z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu wspieranych finansowo przez Spółkę w roku 2019 wymienić należy:

- darowiznę na rzecz Caritas przy parafii św. Mikołaja w Bochni, z przeznaczeniem na gorące posiłki dla osób potrzebujących pomocy, w tym także dla bezdomnych,
- darowizny dla Polskiego Związku Niewidomych Koło Powiatowe w Bochni,
- sponsoring corocznych „Dni Bochni”,
- wsparcie biegów charytatywnych organizowanych przez bocheńską fundację Auxilium, zajmującą się pomocą osobom niepełnosprawnym,
- wsparcie dla Warsztatu Terapii Zajęciowej w Proszówkach (akcja charytatywna „karta święteczna).

Łączna kwota wydatków związanych z obszarem społecznej odpowiedzialności biznesu w roku 2019 wyniosła 148 tys. zł.

Zarząd Stalproduktu rozumie społeczną odpowiedzialność biznesu także jako dbałość o własnych pracowników, ich rodziny, odprowadzanie w terminie wszystkich składek, również na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne, a także terminowe płacenie wszystkich należnych podatków w miejscu, gdzie pracuje i mieszka większość pracowników.

Starania kierownictwa Stalproduktu o zaspokajanie potrzeb i oczekiwań lokalnej społeczności zostały już kilkakrotnie docenione przez władze miasta. W 2008 r. Stalprodukt otrzymał - jako pierwszy - tytuł **„Bochniae Bene Meritus” (Bochni Dobrze Zasłużony)**. Zgodnie z intencją władz miasta, wyróżnienie to ma być nadawane instytucjom i firmom, których działalność pozytywnie wpływa na lokalny rynek pracy i kondycję gospodarczą miasta.

Z kolei w 2016 r. (z okazji 763. rocznicy lokacji Bochni), Prezes Zarządu Stalprodukt S.A. Pan Piotr Janeczek otrzymał statuetkę Boleslaus Dux Fundator – Bolesław Książę Założyciel. Jest ona przyznawana przez burmistrza Bochni osobom, które w swojej działalności i życiowej postawie przejawiają stałą dbałość o dobre imię i byt Bochni (wyróżnienie przyznane po raz drugi od jego ustanowienia).

Podsumowując należy podkreślić, iż działania Stalprodukt S.A. w obszarze CSR ukierunkowane są na osiągnięcie następujących celów: utrzymanie pozytywnego wizerunku Spółki, uzyskanie społecznej akceptacji i poparcia dla działań podejmowanych przez Spółkę i jej kierownictwo, umocnienie wizerunku Spółki jako znaczącego i solidnego pracodawcy na lokalnym rynku pracy, firmy ważnej dla

lokalnych władz, przyjaznej środowisku naturalnemu, spełniającej normy jakości, ochrony środowiska, dbającej o bezpieczeństwo pracowników oraz przestrzegającej zasad ładu korporacyjnego.

3.10 Przeciwdziałanie korupcji

Dla zapewnienia najwyższych standardów transparentności i jawności gospodarczej w Spółce Stalprodukt obowiązuje przyjęta w roku 2018 Polityka Antykorupcyjna i Ochrony Sygnalistów. Dokument ten zawiera cel i założenia wprowadzonej polityki antykorupcyjnej oraz szczegółowe zasady dotyczące m.in.:

- zakazu tworzenia mechanizmów służących finansowaniu korzyści majątkowych i osobistych, w tym z wykorzystaniem majątku przedsiębiorstwa,
- klauzul antykorupcyjnych stosowanych w umowach,
- wręczania i przyjmowania upominków,
- sponsoringu i darowizny,
- działalności Sygnalistów Korporacyjnych (w tym zasady zgłaszania informacji o nieprawidłowościach, zapewnienie ochrony osób zgłaszających).

Ponadto w Spółce funkcjonują rozwiązania w postaci procedur wewnętrznych, które w znacznym stopniu ograniczają możliwość wystąpienia działań o charakterze korupcyjnym. Należy tutaj wymienić przede wszystkim instrukcję w sprawie dokonywania i rozliczania zakupów.

Zawarte w niej zasady obejmują m.in.:

- zatwierdzanie zamówień przez osoby uprawnione do zaciągania zobowiązań, zgodnie ze Statutem Spółki,
- szczegółową kontrolę zgodności materiałów z zapotrzebowaniem,
- powoływanie zespołów do negocjacji warunków umów i wyznaczanie celów do osiągnięcia (przy zakupie materiałów przekraczających kwotę 60 000 zł),
- uzyskiwanie kilku ofert cenowych na zamawiane materiały,
- kilkustopniową akceptację faktur zakupowych w systemie informatycznym (w tym przez dwóch członków zarządu lub członka zarządu i prokurenta).

Warto także podkreślić, iż dział zakupów podporządkowany jest w strukturze organizacyjnej Spółki bezpośrednio prezesowi zarządu – dyrektorowi generalnemu, który uczestniczy w negocjacji kluczowych umów.

3.11 Bezpieczeństwo produktów i konsumentów

W ramach dbałości o bezpieczeństwo klientów, Spółka przestrzega wszystkich zaleceń i wymogów wynikających z obowiązującego prawa.

Przyjęty przez jednostkę dominującą dokument pt. „Misja Stalproduktu” zawiera najważniejsze wartości, jakimi kierują się pracownicy Spółki w swoich działaniach. Wśród nich należy wymienić: jakość produktów i procesów, spełnianie oczekiwań klientów, podnoszenie wartości dla akcjonariuszy, terminowe realizowanie zobowiązań, doskonałą współpracę z dostawcami, ochronę środowiska oraz etykę i kulturę.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Wyroby budowlane produkowane w Stalprodukt S.A. wytwarzane są w oparciu o zharmonizowane specyfikacje techniczne zawarte w normach:

- PN-EN 1317-5+A2:2012 Systemy ograniczające drogę - Część 5: Wymagania w odniesieniu do wyrobów i ocena zgodności dotycząca systemów powstrzymujących pojazd,
- PN-EN 10219-1:2007 Kształtowniki zamknięte ze szwem wykonane na zimno ze stali konstrukcyjnych niestopowych i drobnoziarnistych - Część 1: Warunki techniczne dostawy,
- Kształtowniki stalowe wykonane na zimno, otwarte, ze stali konstrukcyjnych w gatunku S235, S275, S355 w odmianach JR, J0, J2 według normy PN-EN 10025-2:2007 i gatunku S420M według normy PN-EN 10025-4:2007, wykonane według normy PN-EN 10162:2005,
- PN-EN 10025-1:2007 Wyroby walcowane na gorąco ze stali konstrukcyjnych - Część 1: Ogólne warunki techniczne dostawy.

Zasady wprowadzania do obrotu lub udostępniania na rynku krajowym wyrobów budowlanych, zasady kontroli wyrobów budowlanych wprowadzonych do obrotu lub udostępnianych na rynku oraz właściwość organów w zakresie wykonywania zadań administracyjnych i obowiązków wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 305/2011 z dnia 9 marca 2011 r. określa Ustawa z dnia 16 kwietnia 2004 r. o wyrobach budowlanych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1570).

Pozostałe wyroby produkowane w Stalprodukt S.A., w szczególności blachy, wytwarzane są w oparciu o normy:

- PN-EN 10107:2014 Blachy i taśmy stalowe elektrotechniczne o ziarnie zorientowanym dostarcz. w stanie w pełni przetworzonym,
- CEI IEC 60404-8-7 Ed 4.0 2017 Magnetic materials - Part 8-7,
- A 876-17:2017 Standard Specification for Flat-Rolled, Grain-Oriented, Silicon-Iron, Electrical Steel, Fully Processed Types.

3.12 Komunikacja marketingowa

Komunikacja jest newralgicznym elementem realizacji odpowiedzialnych społecznie celów. Natomiast jednym z podstawowych celów strategicznych Społecznej Odpowiedzialności Biznesu jest budowanie przejrzystych, długoterminowych i trwałych relacji ze wszystkimi zainteresowanymi stronami w procesie działalności Stalproduktu.

Budowanie trwałych relacji jest wynikiem zadowolenia z jednej strony, a z drugiej efektem rozumienia potrzeb i odpowiadania na zidentyfikowane potrzeby.

Od wielu lat Spółka przeprowadza corocznie badanie „Zadowolenia, Lojalności i Zaufania klientów Grupy Stalprodukt”. Odbywa się ono za pomocą ankiety wysyłanej do klientów. Ankieta składała się z dwóch części. Celem pierwszej części jest określenie poziomu zadowolenia, lojalności i zaufania oraz w konsekwencji obliczenie indeksu syntetycznego, który powinien osiągnąć określony poziom graniczny, ustalany w celach jakościowych na każdy rok. W przypadku, gdy wskaźnik syntetyczny jest niższy od założonego - wymagane są działania naprawcze i korygujące.

W 2019 roku indeks syntetyczny wyniósł 89,8 pkt i był wyższy niż roku poprzednim. Jest to poziom wysoki.

Sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2019
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Drugim elementem ankiety jest lista atrybutów, które są oceniane pod względem ważności oraz spełnienia przez Stalprodukt i przez konkurencję. Są to atrybuty związane z ceną, jakością produktów i obsługą, terminowością, szybkością reakcji na zapytania ofertowe i reklamacje, wsparciem technicznym, szeroką ofertą produktów itd. Wg respondentów do najważniejszych atrybutów należą: cena oraz pewny termin realizacji zamówienia. Są to obszary, które wymagają ciągłej poprawy i doskonalenia przez Spółkę.

Do mocnych stron Stalproduktu należy fachowa obsługa oraz relacje z handlowcami, zawsze oceniane wysoko.

W Spółce w roku 2019 nie wystąpiły przypadki niezgodności z regulacjami i kodeksami komunikacji marketingowej, w tym reklamy, promocji i sponsoringu.

Nie były prowadzone żadne postępowania przed UOKiK w tym obszarze.

3.13 Ochrona prywatności

W spółce Stalprodukt S.A. funkcjonują wymagane prawnie polityki i procedury związane z ochroną danych osobowych.

W roku 2019 nie zaistniały zdarzenia dotyczące wycieku danych osobowych, czy też nieuprawnionego wykorzystania danych pracowników czy też klientów.

3.14 Oznakowanie produktów

Prawidłowe oznakowanie produktów stanowi jedną z istotnych kwestii w relacjach z klientami. Wszystkie produkty wytwarzane przez spółkę Stalprodukt S.A. są w odpowiedni sposób oznakowane (metka lub przywieszka z odpowiednim zakresem informacji w zależności od produktu i uzgodnionych wymagań z klientem). Ponadto, każdy produkt podlega oznakowaniu zgodnie z obowiązującymi wewnętrznymi instrukcjami i procedurami.

Bochnia, 30 kwietnia 2020 roku

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny