



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe za I kwartał 2020 roku.

Bochnia, maj 2020

## I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2020 do 31-03- 2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2019 do 31-03- 2019	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2020 do 31-03- 2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2019 do 31-03- 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	889 859	956 522	202 411	222 561
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 371	68 855	9 410	16 021
III. Zysk (strata) brutto	41 555	59 524	9 452	13 850
IV. Zysk (strata) netto, w tym:	31 252	44 286	7 109	10 304
- zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin.	29 055	40 989	6 609	9 537
- zysk netto przypad. na udziały nie dające kontroli	2 197	3 297	500	767
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 344	-38 701	14 181	-9 005
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-69 691	-52 980	-15 852	-12 327
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 733	70 250	-4 261	16 346
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-26 080	-21 431	-5 932	-4 987
IX. Aktywa razem	4 339 971	4 345 081	953 358	1 020 331
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 552 990	1 587 056	341 144	372 680
XI. Zobowiązania długoterminowe	522 956	530 197	114 877	124 503
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	555 858	620 318	122 105	145 666
XIII. Kapitał własny, w tym :	2 786 981	2 758 025	612 214	647 652
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 677 296	2 650 456	588 119	622 392
- przypadający na udziały nie dające kontroli	109 685	107 569	24 094	25 260
XIV. Kapitał zakładowy	11 161	11 161	2 452	2 621
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)	5,60	7,94	1,27	1,80
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	499,44	494,25	109,71	116,06
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	5,00	0,00	1,16

- Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.03.2020 r. i wynoszącego 4,5523 zł oraz 4,2585 zł na dzień 31.12.2019 r.
  - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3963 zł dla I kwartału roku 2020 oraz 4,2978 zł dla I kwartału roku 2019.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.
- W poz. XVIII zaprezentowano wysokość wypłaconej dywidendy na 1 akcję w roku 2019 (5,00 zł). Zarząd zaproponował przeniesienie zysku za 2019 w całości na kapitał rezerwow.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.12.2018
<b>Aktywa</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>2 444 681</b>	<b>2 406 886</b>	<b>2 370 384</b>	<b>2 313 530</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	240 920	207 326	262 778	171 373
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	129 094	129 769	138 138	80 344
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 057 301	2 052 279	1 970 824	1 968 406
3. Należności długoterminowe	719	703	582	630
4. Inwestycje długoterminowe	34 617	36 748	57 658	98 867
4.1. Nieruchomości	10 467	10 678	7 513	7 675
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 084	10 024	34 112	75 141
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	16 066	16 046	16 033	16 051
4.5. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 125	109 830	78 542	74 254
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 521	38 521	31 687	31 697
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	72 604	71 309	46 855	42 557
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 895 290</b>	<b>1 938 195</b>	<b>2 067 046</b>	<b>2 043 841</b>
1. Zapasy	692 846	750 740	876 691	799 798
2. Należności krótkoterminowe	611 439	590 531	635 760	629 786
3. Inwestycje krótkoterminowe	550 413	564 338	529 231	596 005
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	443 122	477 669	512 369	532 511
a) pożyczki	18 164	18 153	20 155	20 000
b) krótkoterminowe papiery wartościowe,	46 537	55 015	41 059	39 925
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	378 421	404 501	451 155	472 586
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	107 291	86 669	16 862	63 494
4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	48	48		
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 544	32 538	25 364	18 252
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 339 971</b>	<b>4 345 081</b>	<b>4 437 430</b>	<b>4 357 371</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>2 786 981</b>	<b>2 758 025</b>	<b>2 568 927</b>	<b>2 699 840</b>
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 677 296	2 650 456	2 469 291	2 593 547
1.1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
1.2. Różnice kursowe	4 226	4 092	-922	2 493
1.3. Kapitał zapasowy	667 745	667 745	563 890	561 927
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	43 053	46 280	-71 661	65 288
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 634 274	1 634 274	1 574 552	1 574 552
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	287 782	144 410	351 282	107 838
1.7. Zysk (strata) netto	29 055	142 494	40 989	270 288
2. Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	109 685	107 569	99 636	106 293
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 552 990</b>	<b>1 587 056</b>	<b>1 868 503</b>	<b>1 657 531</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	418 039	414 170	393 215	381 328
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 986	144 842	126 424	114 099
1.2. Pozostałe rezerwy	272 053	269 328	266 791	267 229
a) długoterminowe	185 262	185 380	191 636	191 867
b) krótkoterminowe	86 791	83 948	75 155	75 362
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>522 956</b>	<b>530 197</b>	<b>587 235</b>	<b>497 848</b>
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	104 268	110 893	147 382	150 839
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	27 456	28 030	64 308	50 894
2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	296 115	296 115	296 115	296 115
2.4. Zobowiązania z tyt. zastosowania MSSF 16	95 117	95 159	79 430	
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>555 858</b>	<b>620 318</b>	<b>815 516</b>	<b>745 289</b>
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	38 096	44 010	234 791	160 869
3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek	20 000	20 897	20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	292 529	337 355	331 589	385 637
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37 606	38 877	6 015	24 036
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	167 627	179 179	223 121	154 747
4. Rozliczenia międzyokresowe	56 137	22 371	72 537	33 066
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 339 971</b>	<b>4 345 081</b>	<b>4 437 430</b>	<b>4 357 371</b>
Wartość księgowa	2 786 981	2 758 025	2 568 927	2 699 840
Liczba akcji (w szt.)	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	499,44	494,25	460,36	483,82

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2020 okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2019 okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	IV kwartał 2019 okres od 01-10-2019 do 31-12-2019
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>889 859</b>	<b>956 522</b>	<b>905 805</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	869 966	935 472	904 476
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 893	21 050	1 329
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>780 508</b>	<b>828 833</b>	<b>784 721</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	765 044	811 700	784 215
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 464	17 133	506
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>109 351</b>	<b>127 689</b>	<b>121 084</b>
IV. Koszty sprzedaży	20 172	19 704	24 724
V. Koszty ogólnego zarządu	36 428	38 440	41 680
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>52 751</b>	<b>69 545</b>	<b>54 680</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	15 791	7 747	39 635
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	27 171	8 437	72 630
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>41 371</b>	<b>68 855</b>	<b>21 685</b>
X. Przychody finansowe, w tym:	14 113	2 765	6 621
XI. Koszty finansowe	13 949	12 117	-1 879
XII. Zyski z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	20	21	-134
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>41 555</b>	<b>59 524</b>	<b>30 051</b>
XIV. Podatek dochodowy	10 303	15 238	7 296
<b>XV. Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>31 252</b>	<b>44 286</b>	<b>22 755</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 055	40 989	20 314
2. Przypadający na udziały nie dające kontroli	2 197	3 297	2 441
Zysk (strata) netto	31 252	44 286	22 755
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,60	7,94	4,08

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2020 okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2019 okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	IV kwartał 2019 okres od 01-10-2019 do 31-12-2019
Wynik netto	31 252	44 286	22 755
Różnice z wyceny			
Efektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9	-3 400	-136 949	34 194
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>27 852</b>	<b>-92 663</b>	<b>56 949</b>
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	26 441	-87 956	54 062
Całkowite dochody przypadające na udziały nie dające kontroli	1 411	-4 707	1 325

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. i 2019 r.	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Różnice kursowe	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk zatrzym. rok u bieżącego	Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>4 092</b>	<b>667 745</b>	<b>46 280</b>	<b>1 634 274</b>	<b>286 904</b>		<b>107 569</b>	<b>2 758 025</b>
Podział zysku									<b>0</b>
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne		134		173		44 750		-81	<b>44 976</b>
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych po zastosowaniu MSSF16						-43 872			<b>-43 872</b>
Dywidenda									<b>0</b>
Całkowite dochody za 1 kwartał 2020 r.				-3 400			29 055	2 197	<b>27 852</b>
<i>w tym: Wycena transakcji zabezpieczających</i>				-3 400					<b>-3 400</b>
<b>Stan na 31.03.2020 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>4 226</b>	<b>667 745</b>	<b>43 053</b>	<b>1 634 274</b>	<b>287 782</b>	<b>29 055</b>	<b>109 685</b>	<b>2 786 981</b>
<b>Stan na 01.01.2019 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>2 493</b>	<b>561 927</b>	<b>65 288</b>	<b>1 574 552</b>	<b>378 126</b>		<b>106 293</b>	<b>2 699 840</b>
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne		-3 415	1 963			-4 483		-9 954	<b>-15 889</b>
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych po zastosowaniu MSSF16						-22 361			<b>-22 361</b>
Dywidenda									<b>0</b>
Całkowite dochody za 1 kwartał 2019 r.				-136 949			40 989	3 297	<b>-92 663</b>
<i>w tym: Wycena transakcji zabezpieczających</i>				-136 949					<b>-136 949</b>
<b>Stan na 31.03.2019 (BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>-922</b>	<b>563 890</b>	<b>-71 661</b>	<b>1 574 552</b>	<b>351 282</b>	<b>40 989</b>	<b>99 636</b>	<b>2 568 927</b>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-03-2019
Zysk brutto	41 535	59 524
Podatek zapłacony	-9 588	-9 067
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>62 344</b>	<b>-38 701</b>
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem	30 397	-89 158
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	20	
2. Amortyzacja	41 418	40 330
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-230	26
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 138	2 794
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 633	1 869
6. Zmiana stanu rezerw	2 336	-438
7. Zmiana stanu zapasów	58 364	-76 893
8. Zmiana stanu należności	-18 632	-5 974
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 115	-72 772
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 223	28 071
11. Inne korekty /w tym podatek odroczony/	-32 046	-6 171
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>62 342</b>	<b>-38 701</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-69 691</b>	<b>-52 980</b>
I. Wpływy	21 830	1 458
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87	115
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	21 743	1 343
- zbycie aktywów finansowych	21 688	1 279
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		64
- inne wpływy z aktywów finansowych	55	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-91 521	-54 438
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-79 114	-49 910
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-12 407	-4 528
- nabycie aktywów finansowych	-12 407	-3 753
- udzielone pożyczki długoterminowe		-775
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-69 691	-52 980
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-18 733</b>	<b>70 250</b>
I. Wpływy	10	76 260
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		76 260
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	10	
II. Wydatki	-18 743	-6 010
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-11	-8
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-13 457	-2 253
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 214	-814
8. Odsetki	-2 850	-2 858
9. Inne wydatki finansowe	-211	-77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 733	70 250
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-26 080</b>	<b>-21 431</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-26 080</b>	<b>-21 431</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>404 501</b>	<b>472 586</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:</b>	<b>378 421</b>	<b>451 155</b>

## II. Kwartalna informacja finansowa za I kwartał 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2019 do 31-03-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	347 358	416 667	79 011	96 949
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 769	4 051	1 312	943
III. Zysk (strata) brutto	4 335	2 356	986	548
IV. Zysk (strata) netto	3 882	386	883	90
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 880	-73 685	2 702	-17 145
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 459	-4 859	-787	-1 131
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 585	75 250	-1 498	17 509
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 836	-3 294	418	-767
IX. Aktywa razem	2 109 696	2 148 481	463 435	504 516
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	426 668	469 335	93 726	110 211
XI. Zobowiązania długoterminowe	102 069	107 126	22 421	25 156
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	212 046	251 909	46 580	59 154
XIII. Kapitał własny	1 683 028	1 679 146	369 709	394 305
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 452	2 621
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)	0,70	0,07	0,16	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	301,60	300,91	66,25	70,66
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	5,00	0,00	1,16

- Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.03.2020 r. i wynoszącego 4,5523 zł oraz 4,2585 zł na dzień 31.12.2019 r.
  - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3963 zł dla I kwartału roku 2020 oraz 4,2978 zł dla I kwartału roku 2019.
- W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość wypłaconej dywidendy na 1 akcję w roku 2019 (5,00 zł). Zarząd zaproponował przeniesienie zysku za 2019 w całości na kapitał rezerwy.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.12.2018
<b>A k t y w a</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 512 793</b>	<b>1 521 494</b>	<b>1 546 285</b>	<b>1 507 844</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	117 830	118 340	128 303	71 825
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	86 662	86 920	97 874	41 033
2. Rzeczowe aktywa trwałe	814 487	822 231	835 731	841 862
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	577 963	578 411	580 570	592 476
4.1. Nieruchomości	51 844	52 317	51 818	62 974
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	526 119	526 094	528 752	529 502
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 512	2 512	1 681	1 681
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 512	2 512	1 681	1 681
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>596 903</b>	<b>626 987</b>	<b>731 111</b>	<b>711 028</b>
1. Zapasy	251 560	300 833	379 014	377 107
2. Należności krótkoterminowe	264 991	251 769	300 552	282 606
-w tym należności z tyt.dostaw i usług pow.I roku	331	435	579	575
3. Inwestycje krótkoterminowe	75 235	74 080	47 896	51 113
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	74 207	73 121	47 818	51 112
a) pożyczki	20 750	21 500	23 500	23 500
b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 457	51 621	24 318	27 612
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 028	959	78	1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 118	304	3 649	202
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>2 109 696</b>	<b>2 148 481</b>	<b>2 277 396</b>	<b>2 218 872</b>
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>1 683 028</b>	<b>1 679 146</b>	<b>1 622 691</b>	<b>1 632 876</b>
1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
2. Kapitał zapasowy	103 749	103 749	104 184	104 184
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 500 062	1 500 062	1 402 915	1 402 915
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	64 174	-28 634	104 045	-10 432
7. Zysk (strata) netto	3 882	92 808	386	125 048
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>426 668</b>	<b>469 335</b>	<b>654 705</b>	<b>585 996</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	105 529	105 133	107 932	105 944
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 721	75 325	73 391	71 458
1.2. Pozostałe rezerwy	29 808	29 808	34 541	34 486
a) długoterminowa	25 948	25 948	32 720	32 665
b) krótkoterminowa	3 860	3 860	1 821	1 821
2. Zobowiązania długoterminowe	102 069	107 126	127 540	70 000
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	45 000	50 000	70 000	70 000
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tyt.zastosowania MSSF16	57 069	57 126	57 540	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	212 046	251 909	407 757	404 095
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	189 793	112 674
3.2. Krótkotermin.część długotermin.kredytów i pożyczek	20 000	20 000	20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	161 627	203 539	164 559	243 046
-w tym zobow. z tyt.dostaw i usług pow. I roku	2 590	2 455	2 040	1 979
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	30 419	28 370	33 405	28 375
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 024	5 167	11 476	5 957
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>2 109 696</b>	<b>2 148 481</b>	<b>2 277 396</b>	<b>2 218 872</b>
Wartość księgowa	1 683 028	1 679 145	1 622 691	1 632 876
Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	301,60	300,91	290,79	292,62
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2020 - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2019 - okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	IV kwartał 2019 - okres od 01-10-2019 do 31-12-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	<b>347 358</b>	<b>416 667</b>	<b>343 683</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	281 104	331 379	271 843
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66 254	85 288	71 840
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	<b>322 469</b>	<b>389 617</b>	<b>325 334</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	258 337	305 642	254 101
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64 132	83 975	71 233
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>24 889</b>	<b>27 050</b>	<b>18 349</b>
IV. Koszty sprzedaży	10 672	11 587	12 447
V. Koszty ogólnego zarządu	8 324	10 290	10 256
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	<b>5 893</b>	<b>5 173</b>	<b>-4 354</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	65	125	5 875
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	189	1 247	10 736
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	<b>5 769</b>	<b>4 051</b>	<b>-9 215</b>
X. Przychody finansowe	120	342	7 752
XI. Koszty finansowe	1 554	2 037	3 289
XII. Zysk (strata) brutto	<b>4 335</b>	<b>2 356</b>	<b>-4 754</b>
XIII. Podatek dochodowy	453	1 970	164
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XV. Zysk (strata) netto	<b>3 882</b>	<b>386</b>	<b>-4 917</b>
Zysk (strata) netto	3 882	386	-4 917
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,70	0,07	-0,88
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł		
	I kwartał 2020 - okres od 01-01-2020 do 31- 03-2020	I kwartał 2019 - okres od 01-01-2019 do 31- 03-2019	IV kwartał 2019- okres od 01-10-2019 do 31- 12-2019
Wynik netto	3 882	386	-4 917
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>3 882</b>	<b>386</b>	<b>-4 917</b>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. i 2019 r.	w tys. zł						
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzym. z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>103 749</b>		<b>1 500 062</b>	<b>64 174</b>		<b>1 679 146</b>
Przeniesienia wyniku z lat ubiegłych							
Zysk z lat ubiegłych							
Dywidenda dla akcjonariuszy							
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.03.2020						3 882	<b>3 882</b>
<b>Stan na 31.03.2020(BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>103 749</b>		<b>1 500 062</b>	<b>64 174</b>	<b>3 882</b>	<b>1 683 028</b>
<b>Stan na 01.01.2019 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>104 184</b>		<b>1 402 915</b>	<b>114 616</b>		<b>1 632 876</b>
Przeniesienia międzykapitałowe							
Zysk z lat ubiegłych					-10 571		<b>-10 571</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy							
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.03.2019						386	<b>386</b>
<b>Stan na 31.03.2019(BZ)</b>	<b>11 161</b>	<b>104 184</b>		<b>1 402 915</b>	<b>104 045</b>	<b>386</b>	<b>1 622 691</b>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-03-2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>11 880</b>	<b>-73 685</b>
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 335</b>	<b>2 356</b>
<b>Podatek zapłacony</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II. Korekty razem	<b>7 545</b>	<b>-76 041</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	12 910	12 632
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 477	1 727
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		816
6. Zmiana stanu rezerw	396	1 987
7. Zmiana stanu zapasów	49 305	-1 907
8. Zmiana stanu należności	-13 222	-17 945
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-39 920	-73 456
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 948	2 075
11. Korekta z tyt odroczonego podatku dochodowego	-453	-1 970
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 880	-73 685
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 459</b>	<b>-4 859</b>
I. Wpływy	791	814
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	41	814
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		64
- inne wpływy z aktywów finansowych	750	750
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-4 250	-5 673
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 225	-5 673
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-25	
- nabycie aktywów finansowych	-25	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 459	-4 859
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-6 585</b>	<b>75 250</b>

I. Wpływy	0	77 118
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		77 118
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-6 585	-1 868
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-5 000	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-1 516	-1 791
9. Inne wydatki finansowe	-69	-77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 585	75 250
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 836</b>	<b>-3 294</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 836</b>	<b>-3 294</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>51 621</b>	<b>27 612</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>53 457</b>	<b>24 318</b>
- środki na rachunku VAT	444	3 085

## 5. Informacje wstępne

### 1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 9 jednostek stanowiących spółki zależne. Stalprodukt S.A. posiada 100 % udziałów w spółkach zależnych z wyjątkiem Zakładów–Górniczno-Hutniczych „Bolesław” S.A., gdzie 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, produkcja cynku i ołowiu oraz recykling odpadów cynkonośnych – 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,
- działalność handlowa:
  - Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o., kierująca biurami handlowymi w Gliwicach, Włocławku, Wrocławiu, Szczecinie i Radomiu,
  - Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
  - produkcja odgromowych 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 – Anew Institute Sp. z o.o.

## **2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej**

W porównaniu do I kw. 2019 r. nastąpiły zmiany polegające na uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej Stalproduktu w wyniku połączeń podmiotów zależnych, do których doszło w 2019 r.

### **2.1 Połączenie spółek zależnych w Segmencie Cynku, tj. Przedsiębiorstwa Robót Drogowych w Olkuszu Spółka Akcyjna oraz „Boltech” Sp. z o. o.**

9 marca 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie spółek: Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Olkuszu Spółka Akcyjna ( spółka przejmowana) i „Boltech” Sp. z o. o. (spółka przejmująca), działając na podstawie art. 506 par.1 kodeksu spółek handlowych, podjęły uchwałę o połączeniu. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie, bez utworzenia nowych udziałów, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej i bez zmiany Umowy Spółki przejmującej (łączenie się przez przejęcie). Połączenie zostało

wpisane do Rejestru Przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla spółki przejmującej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1.04.2019 r. (dzień połączenia).

2.2 Połączenie spółek zależnych Emitenta: Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o., Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o. oraz Stalprodukt-MB Sp. z o.o.

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

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

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

3. W porównaniu do I kwartału 2019 roku nastąpiło zwiększenie udziału w kapitale ZGH „Bolesław” S.A. do 94,93 % na koniec I kwartału 2020 roku, wobec 94,92 % na

koniec okresu porównawczego. Zwiększenie nastąpiło w ramach procesu wykupu akcji pracowniczych ZGH „Bolesław” S.A.

4. W dniu 16 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie (sygn. akt KR.XII NS-REJ.KRS/017644/19/26) o dokonaniu zmian w Rejestrze Przedsiębiorców KRS spółki F & R Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Jaworniku polegających na wykreśleniu z rejestru tej spółki ZGH „Bolesław” S.A., jako jej 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.

### **3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Emitenta nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a informacja dodatkowa zawiera głównie objaśnienia zdarzeń i zmian niezbędnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku oraz działania Grupy, które nastąpiły od końca ostatniego roku obrotowego.



Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018, poz. 757).

Jeżeli w Informacji nie opisano niektórych zdarzeń wymaganych ww. przepisami oznacza to, że zdarzenia te nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

#### **4. Zasady (polityka) rachunkowości**

1. W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, jak również korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

2. Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązujące od 1 stycznia 2020 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej. Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ale jeszcze nie zatwierdzonych przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień. Ww. zmiany zostały w. zmiany zostały szczegółowo opisane w Informacjach dodatkowych i objaśniających do opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

3. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, z zachowaniem zasady istotności.

4. Od stycznia 2019 Emitent stosuje MSSF 16 do ujęcia i prezentacji użytkowania wieczystego, jako leasingu. Wpływ zastosowania MSSF 16 został opisany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu za rok 2019.

## 5. Wartości szacunkowe

Wartości szacunkowe w I kwartale 2020:

- zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 1 235 tys. zł,
- utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 21 tys. zł,
- w Segmencie Cynku utworzony został odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych oraz półproduktów w kwocie 10.477,2 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 3 662 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 1 330 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 5 944,7 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 15 594,2 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę na likwidację kopalni w wysokości 81 tys. zł, oraz na rekultywację terenu w wysokości 11 tys. zł,
- utworzono rezerwę na remonty w wysokości 8 659 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 72 tys. zł,
- pozostałe rezerwy utworzono na kwotę – 1 736 tys. zł, a rozwiązano na kwotę 1 891 tys. zł.

## 6. Segmenty działalności

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 3 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili i segment cynku) nie zachodzą transakcje. W ramach polityki (zasad) rachunkowości wyodrębniono pozycję „pozostałej działalności” celem zbilansowania wyników Grupy Kapitałowej. W zakres „pozostałej działalności” wchodzi usługi montażowe, serwisowe, ochroniarskie, cynkowania itd. Usługi te prowadzone są przez Spółki z Grupy Kapitałowej dla klientów zewnętrznych oraz dla potrzeb poszczególnych segmentów, co w ocenie Emitenta nie stanowi transakcji pomiędzy segmentami operacyjnymi. Jednocześnie biorąc pod uwagę zasady konsolidacji, przychody ze sprzedaży w ramach „pozostałej działalności” dokonane na rzecz segmentów operacyjnych, jako zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2020	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	<b>210 862</b>	<b>153 863</b>	<b>459 613</b>	<b>65 521</b>	<b>889 859</b>
kraj	14 360	113 415	262 299	52 780	442 854
export	196 502	40 448	197 314	12 741	447 005
<b>Koszty segmentu</b>	<b>194 798</b>	<b>149 021</b>	<b>398 683</b>	<b>58 179</b>	<b>800 680</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>16 064</b>	<b>4 842</b>	<b>60 930</b>	<b>7 342</b>	<b>89 179</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					29 924
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					77 548
<b>Zysk brutto</b>					<b>41 555</b>
Podatek dochodowy					10 303
<b>Zysk netto</b>					<b>31 252</b>
Aktywa segmentu	899 685	634 351	2 275 397	492 018	4 301 451
Aktywa nie przyp. segment.					38 520
Aktywa ogółem					4 339 971
Zobowiązania	258 215	204 420	718 926	75 314	1 256 875
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 552 990
Nakłady inwestycyjne	1 203	182	29 299	4 352	35 035
Amortyzacja	9 547	4 446	22 696	5 090	41 779

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2019	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	231 354	179 069	466 848	79 251	956 522
kraj	15 850	133 663	279 780	65 828	495 121
export	215 504	45 406	187 068	13 423	461 401
Koszty segmentu	208 936	178 140	386 290	75 171	848 537
<b>Wynik segmentu</b>	<b>22 418</b>	<b>929</b>	<b>80 558</b>	<b>4 080</b>	<b>107 985</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					10 533
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					58 994
<b>Zysk brutto</b>					<b>59 524</b>
Podatek dochodowy					15 238
<b>Zysk netto</b>					<b>44 286</b>
Aktywa segmentu	1 016 415	823 583	2 174 170	383 423	4 397 591
Aktywa nie przyp. segment.					39 839
Aktywa ogółem					4 437 430
Zobowiązania	328 133	305 702	757 722	101 401	1 492 958
Zobowiązania warunkowe					296 115
Zobowiązania z tyt. zastos. MSSF 16					79 430
Ogółem zobowiązania					1 868 503
Nakłady inwestycyjne	2 588	324	22 089	5364	30 365
Amortyzacja	9 618	4 811	21 593	4 306	40 328

## 7. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W I kwartale 2020 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 66 663 tys. zł, tj. o 7 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 52 751 tys. zł, co oznacza spadek o 16 794 tys. zł. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 41 371 tys. zł. Zysk netto w I kwartale 2020 roku wyniósł 31 252 tys. zł wobec 44 286 tys. zł w I kwartale 2019 roku. Zarówno Emitent jak i Grupa Kapitałowa utrzymuje odpowiednią płynność finansową, reguluje swoje zobowiązania terminowo, a wyniki I kwartału nie są obciążone

znaczącym wpływem pandemii COVID-19 występującej zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych, na których aktywny był Emitent oraz podmioty z Grupy Kapitałowej.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych**, odnotowano wolumeny sprzedaży blach transformatorowych na poziomie niższym o 2,6 % w porównaniu do I kwartału 2019 roku, co przy jednoczesnym spadku cen spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży segmentu o 20 492 tys. zł, tj. 8,8 %. Spadek marży w stosunku do okresu porównawczego spowodowany był korektą cenową oraz wzrostem kosztów, na które składał się wzrost bezpośrednich i pośrednich kosztów wytworzenia, przede wszystkim energii elektrycznej oraz kosztów osobowych. Czynnikiem wpływającym dodatnio na marże był spadek notowań PLN oraz korony czeskiej w stosunku do euro i dolara amerykańskiego. W segmencie nadal odczuwana jest presja cenowa ze strony klientów spowodowana nadprodukcją w skali światowej. Sytuację producentów w Unii Europejskiej pogłębia konkurencja o niższych kosztach produkcji pochodząca z regionów bez opłat za emisję CO<sub>2</sub> oraz niższych kosztach energii.

Spółka cały czas prowadzi działania zmierzające do wzrostu produkcji i sprzedaży wolumenu blach w gatunku HiB, dzięki czemu w I kwartale 2020 r. sprzedano 3,4 tys. ton blach HiB.

Jednocześnie Emitent pragnie zaznaczyć, że w I kwartale 2020 roku sytuacja związana z poziomem zamówień klientów segmentu była zadowalająca. Pomimo lokalnych obostrzeń w działalności, przez cały okres aktywni byli klienci z Włoch i Hiszpanii, obsługiwani zarówno przez zakład w Bochni, jak i Frydku-Mistku.

Rozwój sytuacji w segmencie będzie ściśle związany z wpływem pandemii na rynki zagraniczne, reakcją władz poszczególnych krajów (w tym także polityką producentów pochodzących z krajów, gdzie pandemia się zakończyła), a także okresem zawieszenia działalności części surowcowej w krakowskim oddziale ArcelorMittal Poland S.A.

W **Segmencie Profili** odnotowano spadek ilościowej sprzedaży w stosunku do I kwartału 2019 o 4,6 %. Jednocześnie w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży niższe o 25 206 tys. zł, tj. o 14 %.

W I kwartale pomimo nadal odczuwanej gorszej koniunktury w Europie, zauważono zwiększony popyt ze strony klientów. W ocenie Emitenta spowodowane to było odbudową przez klientów magazynów, po wcześniejszej wyprzedaży w okresie końca roku 2019. Jednocześnie Emitent pragnie podkreślić, że wcześniejsze oczekiwania co do systemowego rozwiązania kwestii dumpingowego importu, mogące mieć pozytywny wpływ na sytuację firmy i przetwórców stali nie zostały w pełni rozwiązane, m.in. z powodu (stosunkowo) wysokich kwot kontyngentów. Import wyrobów stalowych (w tym m.in. produkowanych przez Stalprodukt rur i profili) na rynek Unii Europejskiej wpływa istotnie na pozycję konkurencyjną producentów unijnych.

W okresie I kwartału segment nie odczuwał znaczącego wpływu pandemii, jednakże Emitent przewiduje pogorszenie sytuacji w kolejnych kwartałach. Na trudną sytuację, spowodowaną w głównej mierze brakiem systemowych rozwiązań wpływających na konkurencyjność producentów z Unii Europejskiej, nałożyły się ograniczenia produkcji w przemyśle samochodowym, meblarskim i konstrukcyjnym, co skutkuje wstrzymywaniem lub wycofywaniem zamówień na produkty segmentu. Dotyczy to przede wszystkim rur i profili. Na tym tle dobrze przedstawia się perspektywa grupy produktowej barier drogowych; zawarte kontrakty drogowe są kontynuowane, a Emitent posiada odpowiednie zaplecze materiałowe, finansowe oraz osobowe pozwalające na realizację zadań kontraktowych.

W I kwartale 2020 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 459,6 mln zł i w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 466,8 mln zł, były niższe o blisko 1,5%. Głównymi przyczynami spadku przychodów były gorsze notowania cen cynku (o 21%) oraz ołowiu (o 9%), przy korzystniejszym kursie walutowym, który w części zniwelował dynamikę tego spadku. Niższy był także wolumen sprzedaży galeny flotacyjnej (spadek o 30%), jako wynikowa eksploatacji gorszej jakościowo rudy. Spadek cen został częściowo zniwelowany wyższym o 14% wolumenem sprzedaży cynku.

#### RYNEK CYNKU, OŁOWIU I SREBRA.

Związany z koronawirusem zastój w wielu obszarach światowej gospodarki generalnie obniżył popyt na metale a tym samym ich ceny.

I kwartał 2020 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.128 USD/tonę  
średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 1.847 USD/tonę  
średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 16,90 USD/troz (543,5 USD/kg)  
średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 3,9237

I kwartał 2019 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.702 USD/tonę  
średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.036 USD/tonę  
średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 15,56 USD/troz (500,5 USD/kg)  
średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 3,7883

W przeliczeniu na PLN cena cynku wyniosła 8.318 PLN/t i była o 19% niższa niż w I kwartale 2019 roku, kiedy osiągnęła średnio 10.238 PLN/t. W przeliczeniu na PLN cena ołowiu wyniosła 7.231 PLN/t i była o 6% niższa niż w I kwartale 2019 roku, kiedy osiągnęła średnio 7.713 PLN/t W przeliczeniu na PLN cena srebra wyniosła 2.132 PLN/kg co oznacza wzrost o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego - średnio 1.896 PLN/kg.

Sytuacja ekonomiczna podmiotów wchodzących w skład Segmentu Cynku, tj. Grupy Kapitałowej ZGH „Bolesław” w I kwartale 2020 roku była dobra, pomimo dużego spadku cen cynku i ołowiu na giełdzie w porównaniu do I kwartału 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży spadły o blisko 1,5%, a koszty działalności operacyjnej wzrosły o 2%. W I kwartale br. marża na segmencie wyniosła 13,25% i była niższa od marży na sprzedaży za I kwartał 2019 roku (17,25%).

Spadek marży w bieżącym okresie spowodowany jest głównie:

- znacznym spadkiem ceny giełdowych metali,
- niższym wolumenem sprzedaży galeny flotacyjnej i ołowiu rafinowanego,
- wzrostem kosztów operacyjnych:
- wzrostem cen energii elektrycznej

Spadki cen cynku i ołowiu na giełdzie, spowodowały także potrzebę zaktualizowania in minus wyceny zapasów wyrobów gotowych i półproduktów w ZGH „Bolesław” S.A. Wysokość odpisu aktualizującego zwiększono w I kwartale 2020 roku o 10.477,2 tys. zł i na dzień 31.03.2020 roku wynosi 33.882,4 tys. zł. Nie dokonywano odpisów w I kwartale 2019 roku.

W głównej mierze wartość odpisu dotyczy koncentratu ZnS – półproduktu, stanowiącego wsad własny dla huty Bolesław. Wysokość odpisu wynika też z premii przerobowych (TC na rynku), które wzrosły w ostatnich miesiącach poprawiając tym samym rentowność hut, a obniżając wartość dodaną po stronie kopalń (producentów koncentratów).

Na częściowe zniwelowanie spadku marży na sprzedaży wpłynęły:

- wzrost wolumenu sprzedaży cynku i stopów cyku,
- transakcje zabezpieczające.

W I kwartale segment cynku nie odczuwał spadku popytu z powodu pandemii, natomiast przewiduje się, że kolejny kwartał przyniesie spadek spowodowany w głównej mierze ograniczeniami produkcji w branży motoryzacyjnej. Zapotrzebowanie na produkty segmentu w krajowej branży budowlanej jest na chwilę obecną stabilne. Spółki reprezentujące Segment Cynku posiadają pełną zdolność produkcyjną i operacyjną.

## **8. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem**

Działalność jednostki dominującej oraz spółek zależnych narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych, a także zmiany cen surowców. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Emitenta koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce dominującej prowadzone jest przez Dział Zarządzania Finansami i Ryzykiem umiejscowionym w pionie Dyrektora Finansowego. Głównym celem jest minimalizacja negatywnych efektów zmian zewnętrznych na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. W zależności od rodzaju ryzyka oraz jego wielkości Spółka stosuje odpowiednie instrumenty mające na celu jego rozpoznanie, oszacowanie oraz zabezpieczenie. Na dzień 31 marca 2020



## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

roku jednostki zależne wchodzące w skład Segmentu Cynku stosowały rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w stosunku do towarowych i walutowych instrumentów pochodnych zgodnie z zasadami opisanymi w raporcie rocznym. Na dzień 31 marca 2020 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od kwietnia 2020 do grudnia 2021 roku):

### 1) walut

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
<b>Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2020 r.</b>			<b>dane w tys. zł</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$84 868 075,00	-43 033	-43 033	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	€ 900 000,00	-88	-88	ryzyko zmian kursu EUR/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne		0	0	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (forward syntetyczny)				ryzyko zmian kursu EUR/PLN

### 2) Surowców

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
<b>Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2020 (cynk)</b>			<b>dane w tys. zł</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	29 950	101 575	99 335	ryzyko zmian cen Zn LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	6 000	6 636	6 488	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	3 000	6 767	6 488	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	3 000	-131	0	ryzyko zmian cen Zn LME
<b>Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2020 (ołów)</b>			<b>dane w tys. zł</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	425	907	907	ryzyko zmian cen Pb LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
<b>Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2020 (srebro)</b>			<b>dane w tys. zł</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	60 000	893	893	ryzyko zmian cen Ag LMBA

### Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- i krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
Inwestycje długoterminowe	6 947	26 747
Inwestycje krótkoterminowe	152 800	57 793
<b>RAZEM, z tego:</b>	<b>159 747</b>	<b>84 540</b>
a) wycena translacji pochodnych	113 210	29 531
b) papiery wartościowe	46 537	55 009



Wyjaśnienie to pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
umowy transakcji zabezpieczających	2 800	19 970
zawarcia transakcji finansowych	62 806	77 346
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	-11 427	-3 004
<b>RAZEM</b>	<b>54 179</b>	<b>94 312</b>

### Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	31.03.2020		31.03.2019	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	111 334	4 539	19 546	58 718
transakcje towarowe - ołów	907	0	4 003	16
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	76	49 640	5 982	35 578
transakcje towarowe - srebro	893	0	0	0
<b>Suma</b>	<b>113 210</b>	<b>54 179</b>	<b>29 531</b>	<b>94 312</b>

### Podział instrumentów zabezpieczających

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	31.03.2020		31.03.2019	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	<b>109 838</b>	<b>45 188</b>	<b>27 321</b>	<b>87 712</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>107 962</i>	<i>1 991</i>	<i>17 336</i>	<i>54 522</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>907</i>	<i>0</i>	<i>4 002</i>	<i>16</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>76</i>	<i>43 197</i>	<i>5 983</i>	<i>33 174</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>893</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Instrumenty handlowe</b>	<b>3 373</b>	<b>8 990</b>	<b>2 210</b>	<b>6 599</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>3 373</i>	<i>2 548</i>	<i>2 210</i>	<i>4 195</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>0</i>	<i>6 442</i>	<i>0</i>	<i>2 404</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Suma</b>	<b>113 211</b>	<b>54 178</b>	<b>29 531</b>	<b>94 311</b>

**Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym**

Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających w części uznanej za efektywne zabezpieczenie jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku opcji azjatyckich wyznaczonych do zabezpieczenia zmiany wartości czasowej odnoszone są w koszty lub przychody finansowe. Wynik z wyceny instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe. Wynik z realizacji instrumentów zabezpieczających koryguje pozycję zabezpieczaną (przychody ze sprzedaży). Wynik z realizacji instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe.

Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	21 990	-3 601
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	0	0
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	-9 048	-7 198
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	2 131	-1 062
<b>Razem</b>	<b>15 073</b>	<b>-11 861</b>

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
<i>transakcje towarowe</i>	19 652	-2 197
<i>transakcje walutowe</i>	-9 202	-290
<b>Razem</b>	<b>10 450</b>	<b>-2 487</b>

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	30 384	3 681
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-8 394	-7 282
<b>RAZEM</b>	<b>21 990</b>	<b>-3 601</b>

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	31.03.2020	31.03.2019
<b>Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:</b>	<b>64 502</b>	<b>-60 202</b>
- Zn	105 823	-36 963
- Pb	907	3 953
- USD/PLN	-43 033	-27 647
- Ag	893	0
- EUR/PLN	-88	455
<b>Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:</b>	<b>0</b>	<b>-145</b>

- Zn	0	-145
- Pb	0	0
- USD/PLN		0
<b>Razem</b>	<b>64 502</b>	<b>-60 347</b>

## VII. Pozostałe informacje

### *Zdarzenia po dniu bilansowym*

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

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

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

W ocenie Zarządu jednostki dominującej aktywa kopalni „Olkusz-Pomorzany”, nie stanowią odrębnego rodzaju działalności. Prezentowane są jako część składnika aktywów Segmentu Cynku i nie generują odrębnych od Segmentu Cynku istotnych przepływów finansowych.

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

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

### *Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na sytuację Spółki*

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki, zgodnie ze stanem na dzień publikacji niniejszego raportu (tj. 15.05.2020 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.

W ocenie Zarządu Emitenta powyższe zdarzenia nie spowodowały konieczności dokonania korekt w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020. Nie stwarzają one także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę. Chociaż 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 II kwartale 2020 r., dlatego Zarząd Emitenta będzie nadal na bieżąco monitorować potencjalny wpływ pandemii koronawirusa i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne jej skutki dla działalności Spółki.

#### *Pozostałe informacje*

1. W I kwartale 2020 r., skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano również innych pozycji istotnie wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.
2. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
  - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 15 375 tys. zł oraz z tytułu poręczenia weksla in blanco na 13 000 tys. zł wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A.
  - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 1 547,5 tys. zł.
  - ZGH „Bolesław” S.A. wystawił weksel w związku z zawartą z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umową na kwotę 38,8 mln PLN (inwestycja w halę wanien) o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój (Nr umowy POIR.01.01.02-00-0159/16-00).
  - ZGH „Bolesław” S.A. IV kwartale 2019 r. ustanowiło w formie gwarancji bankowych zabezpieczenie roszczeń posiadacza odpadów na rzecz Marszałka Województwa

Małopolskiego w łącznej kwocie 9.132.100 zł. Zabezpieczenie w kwocie 9.111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewalowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów.

- W I kwartale 2020 r. ustanowione zostało w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową zabezpieczenie umowy zawartej z NCBiR o dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 4.623.250,00 zł prac na badania przemysłowe i rozwojowe w ramach realizacji projektu „Innowacyjny odzysk cennych i krytycznych metali poprzez recykling odpadów powstających w hydrometalurgii cynku”. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 7.305.000,00 zł.

- nie uległy zmianie zabezpieczenia dla banków finansujących z tytułu podpisanych umów kredytowych, które zostały ujawnione w raporcie za rok 2019.

3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 3 977 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 743 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 3 234 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.

4. 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.
- ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadający 1 066 100 akcji, stanowiących 19,10 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 8,74 % ogólnej liczby głosów na WZA.
- Na dzień przekazania niniejszego raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

a/ osoby zarządzające:

- Piotr Janeczek 115 053 akcji o wartości nominalnej 230 106 zł,
- Łukasz Mentel 100 akcji o wartości nominalnej 200 zł.

b/ osoby nadzorujące:

- Janusz Bodek 61 974 akcje o wartości nominalnej 123 948 zł.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Ponadto Pan 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,
- 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.

5. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno Spółka Stalprodukt S.A., jak i jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

6. Łączną wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. przedstawiają poniższe tabele.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2020	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	402	4 750	728	4 635
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	55	1 109	116	902
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	2 089	214	2 372	197
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	24	739	62	930
STP Elbud sp. z o.o.	478	3 734	740	4 987
Anew Institute sp.z o.o.	0			60
ZGH „Bolesław” S.A.	0	24		27
Cynk-Mał S.A.	6 089	1 736	7 098	1 411
GO STEEL Frydek Mistek a.s.	28 930	5 645	53 230	10 237



## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku.

Ponadto w I kwartale 2020 roku zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 12 tys. zł, koszty 36 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 15 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 3 tys. zł, koszty 0 tys. zł, należności 0 tys. zł, zobowiązania: 0 tys. zł Transakcje miały charakter rynkowy. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2019	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-MB sp. z o.o.	41	1 591	88	946
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	136	2 455	346	2 320
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	58	3 363	118	1 108
Stalprodukt-Serwis sp. z o.o.	76	1 492	188	1 300
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	1 553	267	1 832	275
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	22	1 197	56	922
STP Elbud sp. z o.o.	211	3 933	513	5 226
Anew Institute sp. z o.o.				
ZGH "Bolesław" S.A.		30		33
Cynk-Mał S.A.	7 354		8 429	2 153
GO STEEL Frydek Mistek a.s.	38 267	3 371	66 652	14 003

Natomiast w I kwartale 2019 roku zrealizowano z podmiotami w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 12 tys. zł, koszty 66 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 15 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 3 tys. zł, koszty 0 tys. zł, należności 0 tys. zł, zobowiązania: 0 tys. zł Transakcje miały charakter rynkowy. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 804 tys. zł

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 35 035 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.
8. 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;
- 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 Olkusz, 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 obniżyć 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.”.

9. W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego raportu, Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, ani też pożyczek, kredytów i gwarancji, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
10. W dniu 3 lutego 2020 r. Zarząd ArcelorMittal Poland („AMP”) ogłosił decyzję o ponownym uruchomieniu części surowcowej krakowskiej huty, która została tymczasowo zatrzymana pod koniec listopada 2019 roku ze względu na pogarszające się warunki rynkowe. Zgodnie z opublikowanym komunikatem, ponowne uruchomienie wielkiego pieca i stalowni w Krakowie miało nastąpić w połowie marca, choć ostateczna data miała zależeć od czasu potrzebnego na przygotowania. Jednak ze względu na rozszerzającą się epidemię koronawirusa, 17 marca br. Zarząd ArcelorMittal Poland odłożył w czasie ponowne uruchomienie wielkiego pieca w Krakowie. Zgodnie z wydanym komunikatem, decyzja o nieuruchamianiu instalacji w zakładanym wcześniej terminie wynikała z niepewności związanej z rozprzestrzenianiem się w Europie choroby COVID-19 oraz z faktu, że firma ta nie była w stanie przewidzieć, jak rozwinie się sytuacja w tym zakresie. Część klientów ArcelorMittal Poland zamykała bowiem swoje zakłady bądź ograniczała zamówienia.

Emitent podkreśla, że dalsze wstrzymywanie pracy stalowni w krakowskim oddziale ArcelorMittal Poland nie wpływa bezpośrednio w negatywny sposób na dostawy wyrobów wsadowych realizowane na potrzeby Spółki, gdyż dostawy te zostały przejęte przez inne huty Grupy ArcelorMittal i były dotychczas realizowane bez poważniejszych zakłóceń, tj. zgodnie z harmonogramem i potrzebami produkcyjnymi Grupy Stalprodukt. Tym niemniej, wieloletnie powiązania kooperacyjne pomiędzy AMP a Stalproduktem oraz korzystna (ze względu na bliskie położenie huty) logistyka dostaw z krakowskiego oddziału AMP powodują, że dłuższe wygaszenie części surowcowej ArcelorMittal Poland S.A. należy ocenić jako niekorzystne z punktu widzenia zapewnienia optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych działających w Grupie Stalproduktu. Szczególny nacisk w tym kontekście należy położyć na znaczenie krakowskiej huty w zabezpieczeniu dostaw blach gorącowalcowanych dla Segmentu Blach Elektrotechnicznych (zakłady w Bochni i Frydku-Mistku). Przedłużające się wyłączenie części surowcowej AMP – przy ograniczonej dostępności materiału wsadowego z innych hut Grupy ArcelorMittal – wymaga zwiększonego wysiłku po stronie dostawcy, aby nie występowały zakłócenia w ciągłości dostaw.

11. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:
  - kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na wyroby Stalproduktu,
  - kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,
  - kształtowanie się kursów walutowych.

- skutki epidemii COVID-19 dla działalności Grupy, które na dzień publikacji niniejszego raportu są trudne do przewidzenia, jednak ich znaczenie dla poziomu przychodów i osiąganych przez Grupę wyników w najbliższych miesiącach lub nawet kwartałach będzie z pewnością istotne. Wpływ epidemii będzie uzależniony od wielu czynników (w tym m.in. kwestii regulacyjnych, ograniczeń nakładanych przez władze państwowe) czy stopnia rozwoju samej epidemii, stąd trudno obecnie oszacować jej przewidywane skutki.
12. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.03.2020 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 roku nie wystąpiły poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu, inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.
  13. W dniu 28 kwietnia 2020 r. Członek Zarządu Dyrektor Marketingu Józef Ryszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarząd Spółki ze skutkiem na dzień 29 kwietnia 2020 roku. Powodem rezygnacji był osiągnięcie wieku emerytalnego i nabycie praw do przejścia na emeryturę.
  14. Emitent, na podstawie § 62 ust. 1 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 (Dz.U. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2020 roku”.
  15. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za I kwartał 2020 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
  16. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.05.2020 r.

.....  
Łukasz Mentel  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

.....  
Piotr Janeczek  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny