



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za IV kwartał 2020 roku.

Bochnia, luty 2021

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	4 kwartały narastająco okres od 01-01- 2020 do 31-12- 2020	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 320 422	3 816 269	742 126	887 133
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	211 408	203 708	47 250	47 354
III. Zysk (strata) brutto	214 227	200 674	47 881	46 649
IV. Zysk (strata) netto w tym:	173 747	154 488	38 833	35 912
- zysk netto przypadający udziałowcom jednostki domin.	162 641	142 494	36 351	33 124
- zysk netto przypadający na udziały niedające kontroli	11 106	11 994	2 482	2 788
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	350 442	369 994	78 325	86 009
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-240 969	-235 091	-53 857	-54 649
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-77 582	-202 988	-17 340	-47 187
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	31 891	-68 085	7 128	-15 827
IX. Aktywa razem	4 342 650	4 345 081	941 027	1 020 331
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 459 793	1 587 056	316 329	372 680
XI. Zobowiązania długoterminowe	473 143	530 197	102 527	124 503
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	533 060	620 318	115 511	145 666
XIII. Kapitał własny w tym:	2 882 857	2 758 026	624 698	647 652
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 771 266	2 650 457	600 517	622 392
- kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	111 591	107 569	24 181	25 260
XIV. Kapitał zakładowy	11 161	11 161	2 419	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)	31,14	27,68	6,96	6,43
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na akcję (w zł/ EUR)	516,62	494,95	111,95	116,22
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		5,00		1,16

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVIII) zaprezentowano wg stanu na dzień 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 1.01.2019 r do 31.12.2019.
2. Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2020 r. 4,6148 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 4,4742 zł dla 4 kwartałów roku 2020 oraz 4,3018 zł dla 4 kwartałów roku 2019.
3. W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2019
4. Do wyciszenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.12.2020	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	2 424 986	2 438 877	2 406 886	2 374 458
1. Wartości niematerialne, w tym:	214 379	216 635	207 326	229 879
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	125 905	127 905	129 769	124 199
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 134 599	2 048 813	2 052 279	1 992 609
3. Należności długoterminowe	694	808	703	730
4. Inwestycje długoterminowe	28 832	29 492	36 748	42 726
4.1. Nieruchomości inwestycyjne	9 837	10 047	10 678	4 014
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 919	3 304	10 024	38 712
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	16 076	16 141	16 046	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 482	143 129	109 830	108 514
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 847	38 037	38 521	30 660
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 635	105 092	71 309	77 854
II. Aktywa obrotowe	1 917 664	1 826 155	1 938 195	1 909 541
1. Zapasy	816 965	801 358	750 740	771 515
2. Należności krótkoterminowe	511 601	483 424	590 531	621 213
3. Inwestycje krótkoterminowe	549 376	525 053	564 338	493 081
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	530 384	496 920	477 669	420 671
a) pożyczki	17 222	18 163	18 153	20 157
b) krótkoterminowe papiery wartościowe	76 770	146 347	55 015	54 686
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	436 392	332 410	404 501	345 828
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	18 992	28 133	86 669	72 410
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 834		48	
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 888	16 320	32 538	23 732
A k t y w a r a z e m	4 342 650	4 265 032	4 345 081	4 284 000
P a s y w a				
I. Kapitał własny	2 882 857	2 841 076	2 758 025	2 699 667
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 771 266	2 731 760	2 650 456	2 596 710
1.1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
1.2. Różnice kursowe	16 112	4 538	4 092	5 746
1.3. Kapitał zapasowy	764 187	764 189	667 745	619 376
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 382	3 731	46 280	16 901
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 729 883	1 729 883	1 634 274	1 733 085
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	96 664	95 931	144 410	88 209
1.7. Zysk (strata) netto	162 641	122 327	142 494	122 232
2. Kapitał przypadający na udziały niedające kontroli	111 591	109 316	107 569	102 957
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 459 793	1 423 956	1 587 056	1 584 334
1. Rezerwy na zobowiązania	402 556	419 892	414 170	385 714

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku.

1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135 989	141 876	144 842	125 437
1.2. Pozostałe rezerwy	266 567	278 016	269 328	260 277
a) długoterminowe	101 095	172 507	185 380	191 314
b) krótkoterminowe	165 472	105 509	83 948	68 963
2. Zobowiązania długoterminowe	473 143	489 193	530 197	561 665
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	61 953	76 237	110 893	126 753
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	115 075	116 841	123 189	138 797
2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	296 115	296 115	296 115	296 115
3. Zobowiązania krótkoterminowe	533 060	479 774	620 318	579 876
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	36 565	33 200	44 010	40 752
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	20 000	20 000	20 897	22 600
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	283 476	257 574	337 355	316 938
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków	40 577	37 812	38 877	3 049
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	152 441	131 188	179 179	196 537
4. Rozliczenia międzyokresowe	51 035	35 097	22 371	57 079
P a s y w a r a z e m	4 342 650	4 265 032	4 345 081	4 284 000
Wartość księgowa	2 882 857	2 841 076	2 758 025	2 699 667
Liczba akcji (w szt.)	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	516,62	509,13	494,25	483,79

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.10.2020 - 31.12.2020

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	IV kwartał 2020 okres od 01-10-2020 do 31-12-2020	4 kwartaly 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	IV kwartał 2019 okres od 01-10-2019 do 31-12-2019	4 kwartaly 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	866 872	3 320 422	905 805	3 816 269
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	849 446	3 244 196	904 476	3 723 765
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 426	76 226	1 329	92 504
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	753 508	2 893 678	784 721	3 333 814
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	737 463	2 827 612	784 215	3 247 137
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 045	66 065	506	86 677
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	113 364	426 744	121 084	482 455
IV. Koszty sprzedaży	21 533	80 403	24 724	88 526
V. Koszty ogólnego zarządu	40 024	152 838	41 680	154 234
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	51 807	193 503	54 680	239 694
VII. Pozostałe przychody operacyjne	60 150	138 496	39 635	66 504
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	64 394	120 591	72 630	102 490
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 563	211 408	21 685	203 708
X. Przychody finansowe	6 995	21 131	6 621	19 732
XI. Koszty finansowe	4 787	18 303	-1 879	22 838
XII. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-66	-9	-134	72
XIII. Zysk (strata) brutto	49 705	214 227	30 051	200 674
XIV. Podatek dochodowy	6 169	40 480	7 296	46 186
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0			
XVI. Zysk (strata) netto w tym:	43 536	173 747	22 755	154 488
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	40 313	162 641	20 314	142 494
2. Przypadający na udziały nie dające kontroli	3 223	11 106	2 441	11 994
Zysk (strata) netto	43 536	173 747	22 755	154 488
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,80	31,14	4,08	27,68

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.10.2020 - 31.12.2020

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł			
	IV kwartał 2020 okres od 01-10-2020 do 31-12-2020	4 kwartaly 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	IV kwartał 2019 okres od 01-10-2019 do 31-12-2019	4 kwartaly 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Wynik netto	43 536	173 747	22 755	154 488
Różnice z wyceny	0		0	
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9	34 998	-59 872	34 194	-15 192
Całkowite dochody razem	78 534	113 875	56 949	139 296
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	74 552	108 102	54 062	132 234
Całkowite dochody przypisane na udziały niedające kontroli	3 982	5 773	1 325	7 062

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i 2019 roku	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Różnice kursowe	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ub.	Zysk zatrzymany roku bieżącego	Kapitał przypadający na udziały niedające kontroli	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2020 (BO)	11 161	4 092	667 745	46 280	1 634 274	286 904		107 569	2 758 025
Podział zysku			95 906		95 609	-191 515			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne		12 020	536	4 210		4 092		-7 084	13 774
Dywidenda						-2 817			-2 817
Całkowite dochody za 4 kwartały 2020 r.				-59 872		0	162 641	11 106	113 875
<i>Wycena transakcji zabezpieczających</i>				-59 872					-59 872
Stan na 31.12.2020 (BZ)	11 161	16 112	764 187	-9 382	1 729 883	96 664	162 641	111 591	2 882 857
Stan na 01.01.2019 (BO)	11 161	2 493	561 927	65 288	1 574 552	378 126		106 293	2 699 840
Podział zysku			105 738		101 682	-207 420			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne		1 599	80	-3 816	-41 960	46 165		-10 718	-8 650
Dywidenda						-72 461			-72 461
Całkowite dochody za 4 kwartały 2019 r.				-15 192			142 494	11 994	139 296
<i>Wycena transakcji zabezpieczających</i>				-15 192					-15 192
Stan na 31.12.2019 (BZ)	11 161	4 092	667 745	46 280	1 634 274	144 410	142 494	107 569	2 758 025

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	4 kwartaly 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	4 kwartaly 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	350 442	369 994
I. Zysk (strata) brutto	214 527	200 674
II. Podatek zapłacony	-55 150	-50 211
III. Korekty razem	191 065	219 531
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-9	
2. Amortyzacja, w tym:	166 817	167 780
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	620	-249
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 917	14 236
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	8 594	847
6. Zmiana stanu rezerw	1 039	5 499
7. Zmiana stanu zapasów	-58 901	51 603
8. Zmiana stanu należności	103 347	45 754
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-86 637	-49 263
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46 105	-14 898
11. Inne korekty w tym z tyt. podatku odroczonego	1 173	-1 778
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	350 442	369 994
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-240 969	-235 091
I. Wpływy	79 892	18 266
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 365	572
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	73 527	17 694
- zbycie aktywów finansowych	71 730	16 457
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 160	0
- odsetki	637	1 237
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-320 861	-253 357
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-226 701	-243 085
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-89 120	-10 261
- nabycie aktywów finansowych	-89 120	-9 487
- udzielone pożyczki długoterminowe		-774

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-5 040	-11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-240 969	-235 091
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-77 582	-202 988
I. Wpływy	16	9 594
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		868
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	16	8 726
II. Wydatki	-77 598	-212 582
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 777	-35 572
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-57 348	-154 776
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 210	-6 421
8. Odsetki	-9 555	-14 854
9. Inne wydatki finansowe	-2 708	-959
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-77 582	-202 988
D. Przepływy pieniężne netto, razem	31 891	-68 085
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	31 891	-68 085
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-429
F. Środki pieniężne na początek okresu	404 501	472 586
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	436 392	404 501
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

II. Kwartałna informacja finansowa za IV kwartał 2020 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	4 kwartały narastająco okres od 01-01- 2019 do 31-12- 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 253 496	1 508 581	280 161	350 686
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 541	-4 439	7 497	-1 032
III. Zysk (strata) brutto	69 317	96 053	15 493	22 329
IV. Zysk (strata) netto	67 875	92 808	15 170	21 574
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 301	115 108	31 581	26 758
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 146	79 386	5 844	18 454
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 523	-170 486	-5 704	-39 631
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	141 924	24 008	31 721	5 581
IX. Aktywa razem	2 152 575	2 148 481	466 450	504 516
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	405 554	469 336	87 881	110 212
XI. Zobowiązania długoterminowe	86 597	107 126	18 765	25 156
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	214 841	251 909	46 555	59 154
XIII. Kapitał własny	1 747 021	1 679 145	378 569	394 304
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 419	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)	12,16	16,63	2,72	3,87
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	313,07	300,91	67,84	70,66
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		5,00		1,16

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVIII) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2019 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 31.12.2020 r. i wynoszącego 4,6148 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 4,4742 zł dla 4 kwartałów roku 2020 oraz 4,3018 zł dla 4 kwartałów roku 2019 r.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2019.

Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020

BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.12.2020	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	1 480 165	1 493 458	1 521 494	1 524 284
1. Wartości niematerialne, w tym:	116 921	117 156	118 340	115 929
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	84 548	86 149	86 920	85 074
2. Rzeczowe aktywa trwałe	784 102	796 773	822 231	824 664
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	576 544	577 017	578 411	581 588
4.1. Nieruchomości	50 425	50 898	52 317	54 770
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	526 119	526 119	526 094	526 818
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 598	2 512	2 512	2 103
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 598	2 512	2 512	2 103
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	672 410	634 724	626 987	627 413
1. Zapasy	246 567	250 088	300 833	309 853
2. Należności krótkoterminowe	213 202	208 584	251 769	250 124
-w tym należności z tyt. dostaw i usług powyżej 1 roku	290	291	435	443
3. Inwestycje krótkoterminowe	212 433	175 010	74 080	66 265
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	211 945	173 263	73 121	64 306
a) pożyczki	18 400	19 550	21 500	23 500
b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	193 545	153 713	51 621	40 806
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	488	1 748	959	1 959
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208	1 042	304	1 171
A k t y w a r a z e m	2 152 575	2 128 182	2 148 481	2 151 697
P a s y w a				
I. Kapitał własny	1 747 021	1 739 232	1 679 146	1 684 062
1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	103 749	103 749	103 749	103 749
4. Kapitał z aktualizacji wyceny				
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 592 870	1 592 870	1 500 062	1 500 062
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-28 634	-28 634	-28 634	-28 635
7. Zysk (strata) netto	67 875	60 086	92 808	97 725
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	405 554	388 950	469 335	467 635
1. Rezerwy na zobowiązania	97 221	103 224	105 133	109 007
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 740	75 952	75 325	74 809

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku.

1.2. Pozostałe rezerwy	20 481	27 272	29 808	34 198
a) długoterminowa	15 006	20 964	25 948	32 720
b) krótkoterminowa	5 475	6 308	3 860	1 477
2. Zobowiązania długoterminowe	86 597	91 316	107 126	110 505
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	30 000	35 000	50 000	55 000
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe MSSF 16	56 597	56 316	57 126	55 505
3. Zobowiązania krótkoterminowe	214 841	187 713	251 909	234 867
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki				
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	20 000	20 000	20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168 359	138 187	203 539	186 635
-w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług pow. 1 roku	3 539	3 208	2 455	2 308
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 239	8 638		
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	19 243	20 888	28 370	28 231
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 895	6 697	5 167	13 256
P a s y w a r a z e m	2 152 575	2 128 182	2 148 481	2 151 697
Wartość księgową	1 747 021	1 739 232	1 679 146	1 684 062
Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	313,07	311,68	300,91	295,40
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)				

Rachunek zysków i strat za okres 01.10.2020 - 31.12.2020

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	IV kwartał 2020 - okres od 01-10- 2020 do 31-12- 2020	4 kwartały 2020 - okres od 01-01- 2020 do 31-12- 2020	IV kwartał 2019 - okres od 01-10- 2019 do 31-12- 2019	4 kwartały 2019 - okres od 01-01- 2019 do 31-12- 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	300 681	1 253 496	343 683	1 508 581
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	264 322	1 021 438	271 843	1 224 174
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 359	241 058	71 840	284 407
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	284 129	1 163 052	325 334	1 418 468
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	239 736	927 813	254 101	1 136 508
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 393	235 239	71 233	281 960
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 552	90 444	18 349	90 113
IV. Koszty sprzedaży	10 523	40 129	12 447	47 938
V. Koszty ogólnego zarządu	10 953	36 814	10 256	42 990
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-4 924	13 501	-4 354	-815
VII. Pozostałe przychody operacyjne	19 410	34 184	5 875	10 877
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 195	14 144	10 736	14 501
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 291	33 541	-9 215	-4 439
X. Przychody finansowe	3 299	41 013	7 752	110 907
XI. Koszty finansowe	1 100	5 237	3 289	10 414
XII. Zysk (strata) brutto	8 490	69 317	-4 754	96 052
XIII. Podatek dochodowy	700	1 442	164	3 245
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0		0	
XV. Zysk (strata) netto	7 790	67 875	-4 917	92 808
Zysk (strata) netto	7 790	67 875	-4 917	92 808
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,40	12,16	-0,88	16,63
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.10.2020 - 31.12.2020

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł			
	IV kwartał 2020 okres od 01-10- 2020 do 31-12-2020	4 kwartały 2020 okres od 01-01- 2020 do 31-12-2020	IV kwartał 2019 okres od 01-10- 2019 do 31-12-2019	4 kwartały 2019 okres od 01-01- 2019 do 31-12-2019
Wynik netto	7 790	67 875	-4 917	92 808
Różnice z wyceny				
Całkowite dochody razem	7 790	67 875	-4 917	92 808

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
Stan na 01.01.2020 (BO)	11 161	103 750	0	1 500 062	64 174		1 679 147
Podział zysku				92 808	-92 808		0
Zmiana udziałów - połączenie spółek							0
Dywidenda							0
Zysk z lat ubiegłych - Zastosowanie MSSF 16							0
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.12.2020						67 875	67 875
Stan na 31.12.2020 (BZ)	11 161	103 750	0	1 592 870	-28 635	67 875	1 747 021
Stan na 01.01.2019 (BO)	11 161	104 184		1 402 915	114 616		1 632 876
Podział zysku				97 147	-97 147		0
Zmiana udziałów - połączenie spółek		-434					-434
Dywidenda					-27 901		-27 901
Zysk z lat ubiegłych - Zastosowanie MSSF 16					-18 203		-18 203
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.12.2019						92 808	92 808
Stan na 31.12.2019 (BZ)	11 161	103 750	0	1 500 062	-28 635	92 808	1 679 146

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	4 kwartały 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-12- 2020	4 kwartały 2019 narastająco - okres od 01-01-2019 do 31-12- 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	141 301	115 108
I. Zysk (strata) brutto	67 875	96 053
Podatek zapłacony		
II. Korekty razem	73 426	19 055
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	52 754	51 605
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	10
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 719	-94 514
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 663	662
6. Zmiana stanu rezerw	-2 873	-811
7. Zmiana stanu zapasów	56 309	77 820
8. Zmiana stanu należności	38 568	30 837
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 539	-39 566
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 769	-3 743
11. Inne korekty z tyt. Podatku odroczonego	-1 180	-3 245
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 301	115 108
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	26 146	79 386
I. Wpływy	47 198	108 469
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 484	58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	41 715	108 411
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	37 057	102 311
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	657	1 100
- inne wpływy z aktywów finansowych	4 000	5 000
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-21 052	-29 083
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 088	-29 083
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	-25	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	-900	
4. Inne wydatki inwestycyjne	-5 039	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 146	79 386
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-25 523	-170 486
I. Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-25 523	-170 486

1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-27 901
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-20 000	-132 674
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-55	-54
8. Odsetki	-4 995	-8 897
9. Inne wydatki finansowe	-471	-958
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 523	-170 486
D. Przepływy pieniężne netto, razem	141 924	24 008
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	141 924	24 008
F. Środki pieniężne na początek okresu	51 621	27 612
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	193 545	51 621
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

III. Informacje dodatkowa

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–Górnico-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 związku z wejściem w życie w Republice Czeskiej z dniem 1 stycznia 2021 r. nowelizacji ustawy o spółkach handlowych 33/2020 Sb oraz w celu uniknięcia problemów związanych z interpretacją nowych przepisów, Stalprodukt S.A., jako jedyny akcjonariusz spółki GO Steel Frydek-Mistek a.s., podjął decyzję o zmianie dotychczasowego systemu struktury wewnętrznej spółki (tzw. monistycznego, z dyrektorem statutowym i radą zarządzającą) na system dualistyczny (w którym funkcjonuje zarząd i rada nadzorcza), a więc systemu znanego również w Polsce na gruncie przepisów kodeksu spółek handlowych.

W związku z powyższym, w dniu 16.12.2020 r. dokonano niezbędnych zmian w statucie GO Steel Frydek Mistek a.s., z jednoczesną zmianą nazwy spółki na **GO Steel a.s.** Zmiany te weszły w życie z dniem 1 stycznia 2021 r.

3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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.

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

- utworzono rezerwę na podatek odroczony w wysokości 3 894 tys. zł, a rozwiązano w kwocie 2 699 tys. zł,
- rozwiązano odpis na zapasy wyrobów gotowych i półprodukty w wysokości 7 333 tys. zł.,
- utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 998 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 612 tys. zł, w tym poprzez umorzenie 340 tys. zł, a poprzez zapłatę 272 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadczenia emerytalne oraz premie w wysokości 19 943 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 30 361 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 2 165 tys. zł, rozwiązano w wysokości 8 050 tys. zł,
- w segmencie cynku utworzono rezerwę na likwidację kopalni w wysokości 10 024 tys. zł,
- w segmencie cynku utworzono rezerwę fundusz premiowy w wysokości 6 211,0 tys. zł, a rozwiązano na kwotę 840 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę na rekultywację terenu – 1 025 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę utworzoną w związku z zakupem GO STEEL w wysokości 6 255 tys. zł (wykonanie zobowiązania z tytułu umowy HRC w 2020 roku).

W skonsolidowanym rachunku wyników narastająco, głównie w Segmencie Cynku wykazano w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 46 633 tys. zł z tytułu otrzymanych nieodpłatnych praw do emisji CO₂ oraz z tytułu umorzenia praw do emisji CO₂, a w pozostałych kosztach operacyjnych z tytułu umorzenia CO₂ wykazano kwotę 45 453 tys. zł.

IV. 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 IV kwartał 2020 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2020 (tys. zł)	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilii	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	174 064	150 082	483 978	58 748	866 872
kraj	15 739	98 876	278 996	49 648	443 259
export	158 325	51 206	204 982	9 100	423 613
Koszty segmentu	170 061	146 750	404 880	53 350	775 041
Wynik segmentu	4 003	3 332	79 098	5 398	91 831
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					67 080
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					109 206
Zysk brutto					49 705
Podatek dochodowy					6 169
Zysk netto					43 536
Aktywa segmentu	961 600	639 527	2 235 604	470 073	4 306 804
Aktywa nie przyp. segment.					35 847
Aktywa ogółem					4 342 651
Zobowiązania	263 942	208 953	613 800	76 984	1 163 679
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 459 794
Nakłady inwestycyjne	1 362	687	113 417	3 693	119 159
Amortyzacja	10 889	4 729	23 025	2 737	41 380

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2019 (tys. zł)	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	198 973	141 921	499 021	65 890	905 805
kraj	11 913	107 838	287 626	25 204	432 581
export	187 062	34 083	211 396	40 683	473 224
Koszty segmentu	185 092	145 904	416 481	61 968	809 445
Wynik segmentu	13 881	-3 983	82 540	3 922	96 360
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					46 122
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					112 431
Zysk brutto					30 051
Podatek dochodowy					7 296
Zysk netto					22 755
Aktywa segmentu	996 454	700 807	2 233 929	369 092	4 300 281
Aktywa nie przyp. segment.					38 579
Aktywa ogółem					4 338 861
Zobowiązania	285 079	225 687	690 722	83 148	1 284 636
Zobowiązania warunkowe					296 115
Ogółem zobowiązania					1 580 751
Nakłady inwestycyjne	5 689	1 201	79 592	8 512	94 994
Amortyzacja	9 646	4 562	23 799	4 543	42 550

V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W IV kwartale 2020 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 38 933 tys. zł, tj. o 4,3 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 51 807 tys. zł, wobec 54 680 tys. zł w IV kwartale 2019 roku. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 47 563 tys. zł wobec 21 685 tys. zł, a więc wzrost o 28 878 tys. zł, tj. o 119,3 %. Zysk netto w IV kwartale 2020 roku wyniósł 43 536 tys. zł w porównaniu do IV kwartału 2019, kiedy wyniósł 22 755 tys. oznacza to wzrost o 20 781 tys. zł, tj. o 91,3%.

We wszystkich segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa odnotowała dodatnie wyniki. Jednocześnie zarówno Grupa Kapitałowa, jak i jednostka dominująca podtrzymały

w IV kwartale silne przepływy z działalności operacyjnej. Za okres 2020 przyływy operacyjne dla Grupy Kapitałowej wyniosły 350,4 mln zł, a dla jednostki dominującej 141,3 mln zł.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych**, odnotowano wolumeny sprzedaży blach transformatorowych na poziomie niższym o 12 % w porównaniu do IV 2019 roku, co spowodowało spadek przychodów ze sprzedaży segmentu o 24 909 tys. zł, tj. o 12,5 %. Spadek cen został częściowo zniwelowany osłabieniem się złotego w stosunku do Euro i dolara amerykańskiego w stosunku do kursów z okresu IV kwartału 2019 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży podobnie jak w III kwartale br. wynikał przede wszystkim ze spadku popytu na wyroby segmentu związane z zawieszeniem lub przesunięciem inwestycji prowadzonych przez użytkowników transformatorów. Osłabienie popytu, w ocenie Emitenta, związane jest z poziomem niepewności co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej na wielu rynkach. Jednocześnie w porównaniu do III kwartału 2020 roku nastąpił wzrost wolumenów sprzedaży segmentu o 22 %. Spadek popytu w II połowie 2020 roku spowodował wzmożenie konkurencji cenowej w segmencie, co wraz ze znacznym spadkiem wolumenów odpowiadało za obniżenie marż na sprzedaży.

Emitent podkreśla, iż w segmencie nadal odczuwana jest znaczna 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 CO₂ oraz niższych kosztach energii.

Segment w całym okresie posiadał zdolność organizacyjną, produkcyjną, a także finansową do prowadzenia działalności operacyjnej. Rozwój sytuacji w segmencie będzie ściśle związany z wpływem pandemii na rynki zagraniczne, reakcją władz poszczególnych krajów oraz rozwojem sytuacji w związku z kolejnymi falami pandemii.

9 października 2020 r. Zarząd ArcelorMittal Poland S.A. („AMP”) poinformował o zamiarze wyłączenia na stałe części surowcowej krakowskiego oddziału. Wielki piec i stalownia zostały tymczasowo wyłączone w listopadzie 2019 roku z powodu spadku zapotrzebowania na stal i dużego wolumenu importu wyrobów stalowych spoza krajów UE. Obecna decyzja podyktowana jest takimi strukturalnymi przesłankami jak: brak skutecznych środków ochrony europejskiego rynku stali, dalsze zwiększanie kontyngentów bezcłowych na import wyrobów stalowych spoza UE przy spadku zapotrzebowania na stal oraz wysokie koszty energii.

Zarząd Emitenta podkreśla, że decyzja ta nie wpływa bezpośrednio w negatywny sposób na dostawy wyrobów wsadowych realizowane na potrzeby Spółki, gdyż zostały one już wcześniej przejęte przez inne huty Grupy ArcelorMittal oraz są realizowane zgodnie z harmonogramem i potrzebami produkcyjnymi Spółki. Tym niemniej, wieloletnie powiązania kooperacyjne pomiędzy oboma podmiotami, korzystna (ze względu na bliskie położenie huty) logistyka dostaw z krakowskiego oddziału AMP oraz duże znaczenie tego zakładu w zabezpieczeniu dostaw blach gorącowalcowanych dla Segmentu Blach

Elektrotechnicznych powodują, że decyzję o całkowitym wygaszeniu części surowcowej krakowskiej huty AMP należy ocenić jako niekorzystną z punktu widzenia zapewnienia optymalnego funkcjonowania Spółki.

Co szczególnie ważne z punktu widzenia zabezpieczenia potrzeb wsadowych dla Segmentu Blach Stalproduktu, w komunikacie Zarządu AMP jest także mowa o inwestycjach w stalownię w Dąbrowie Górniczej, w tym w projekty umożliwiające wytworzenie takich gatunków stali, które będą używane w dalszej produkcji stali o ziarnie zorientowanym.

Trudno dokładnie ocenić wpływ samej pandemii koronawirusa na sytuację klientów Segmentu, jednak z pewnością nadal będzie on odczuwalny i w razie dalszego rozprzestrzeniania się pandemii, może przyczynić się do dalszego spadku poziomu zamówień i sprzedaży w porównaniu do ubiegłego roku. Jednak obok pandemii koronawirusa, równie znaczący lub nawet większy wpływ na działalność Segmentu Blach Stalproduktu ma ogólna sytuacja rynkowa i działania regulacyjne. Za szczególnie ważny czynnik, który będzie miał wpływ na przyszłe funkcjonowanie i wyniki Segmentu Zarząd Emitenta uznaje decyzję Komisji Europejskiej o ewentualnym przedłużeniu (obowiązujących do października 2020 r.) środków ochrony unijnego rynku blach transformatorowych. Stalprodukt złożył bowiem do Komisji Europejskiej, wspólnie z drugim europejskim producentem, wniosek o „przegląd wygaśnięcia środków”, czyli tzw. „expiry review”.

Wszczęcie przeglądu wygaśnięcia środków antydumpingowych

Środki ochrony rynku UE przed nadmiernym importem blach transformatorowych z Chin, Japonii, Korei, Rosji oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki zostały wprowadzone rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2015/1953 z dnia 29 października 2015 r. na okres 5 lat. Głównym, przyjętym rozwiązaniem w zakresie środków ochronnych były cła antydumpingowe oraz mechanizm minimalnych cen importowych.

W dniu 29 lipca 2020 r. Europejskie Stowarzyszenie Hutnictwa Stali („Eurofer”) złożyło w imieniu producentów unijnych wnioski o dokonanie przeglądu wygaśnięcia stosowanych środków antydumpingowych (ang. „expiry review”).

Komisja Europejska wszczęła postępowanie i stosowne zawiadomienie (nr 2020/C 366/11) ukazało się w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w dniu 30 października 2020 r. Podczas przeglądu wygaśnięcia zostanie ustalone, czy wygaśnięcie środków prawdopodobnie doprowadziłoby do kontynuacji lub ponownego wystąpienia dumpingu produktu objętego przeglądem pochodzącego z państw, których dotyczy postępowanie, oraz do kontynuacji lub ponownego wystąpienia szkody dla przemysłu unijnego.

Dochodzenie z reguły kończy się w terminie 12 miesięcy, a w każdym razie nie później niż w terminie 15 miesięcy od daty opublikowania ww. zawiadomienia.

Przeгляд wygaśnięcia może skutkować jedynie uchycieniem lub kontynuacją obowiązujących środków. Jeśli zostaną one utrzymane, będą prawdopodobnie obowiązywać przez kolejne pięć lat. Przeгляд wygaśnięcia nie może prowadzić do zmiany poziomu lub formy środków.

Biorąc pod uwagę aktualne uwarunkowania światowego rynku blach transformatorowych, tj. znaczącą nadprodukcję, konkurencję ze strony producentów azjatyckich i rosyjskich oraz środki ochronne wprowadzone przed importem przez inne państwa (Chiny, Stany Zjednoczone), decyzja podjęta przez Komisję Europejską ma istotne znaczenie dla dalszego funkcjonowania Segmentu Blach Elektrotechnicznych Stalproduktu.

W **Segmentcie Profili** odnotowano wzrost ilościowej sprzedaży w stosunku do IV kwartału 2019 o 3,4 %. Jednocześnie w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży wyższe o 8 161 tys. zł, tj. o 5,7 %. Segment profili najbardziej odczuł sytuację związaną z zamknięciem gospodarki polskiej, jak i gospodarek zagranicznych rynków docelowych. Zwiększony popyt odczuwalny na początku 2020 roku, załamał się na przełomie kwietnia i maja i spowodowany był zamykaniem produkcji oraz zakładów będących klientami segmentu. W szczególności należy wymieć obszary związane z motoryzacją, przemysłem meblarskim i konstrukcji stalowych. Pozytywnie w segmencie zachowywała się grupa produktowa barier drogowych; zawarte kontrakty drogowe były i są kontynuowane, a Emitent posiada odpowiednie zaplecze materiałowe, finansowe oraz osobowe pozwalające na realizację zadań kontraktowych. W stosunku do okresu porównawczego segment odnotował zysk w porównaniu do analogicznego okresu, tj. 3 332 tys. zł wobec 3 983 mln zł straty w IV kwartale 2019 roku. Dodatkowo należy podkreślić, że pomimo trudnej sytuacji związanej z pandemią, Segment profili odnotował w całym roku 2020 wynik pozytywny na poziomie 13 048 tys. zł wobec straty w wysokości 12 662 tys. zł w 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 IV kwartale 2020 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 483 978 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 499 021 tys. zł, były niższe o 3,0 %.

Ceny cynku i ołowiu na giełdzie, powodują potrzebę aktualizowania wyceny zapasów wyrobów gotowych i półproduktów w ZGH „Bolesław” S.A. do rynkowych cen sprzedaży netto. Wysokość odpisu aktualizującego na 31.12.2020 roku wyniosła 0,2 mln PLN. Wysokość odpisu wynika m.in. z premii przerobowych (TC na rynku), których wzrost poprawia rentowność hut, obniżając tym samym wartość dodaną po stronie kopalń (producentów

koncentratów). Poprawa sytuacji -makro w IV kwartale 2020 wpłynęła na odwrócenie odpisu w wysokości 6,0 mln PLN w relacji do stanu na 30.09.2020 roku.

W IV kwartale 2020 roku odpis aktualizujący z tytułu wyceny zapasów półfabrykatów i wyrobów gotowych wyniósł -20,7 mln PLN, a na dzień 31.12.2019 roku (-23,4 mln PLN).

W efekcie Segment Cynku wypracował wynik w wysokości 79,1 mln PLN, wobec 82,5 mln zł w IV kwartale 2019 roku.

W IV kwartale 2020 roku odnotowano zmniejszenie wydobycia rudy o 11,8 % w kopalniach segmentu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednocześnie Zwiększyła się zawartość cynku w wydobytej rudzie z kopalni „Olkusz-Pomorzany” z 2,55 % w IV kwartale 2019 do 3,89 % w IV kwartale 2020 roku a zawartość ołowiu odpowiednio z 1,21% do 1,95 %. Wyższa zawartość metali w rudzie w IV kwartale bieżącego roku to efekt wybierania tzw. filarów.

PRODUKCJA HUTNICZA

- produkcja cynku w IV kwartale 2020 wyniosła 41,4 tys. ton i była niższa o 86 ton (-0,2 %) w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.
- produkcja ołowiu rafinowanego wyniosła 4,9 tys. ton i była wyższa o 0,3 tys. ton (+7,6 %) w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.
- produkcja srebra (metal Dore'a) wyniosła 5,6 ton i była wyższa o 0,4 ton (+7,5 %) w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.

VI. 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 grudnia 2020 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 30 września 2020 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od stycznia 2021 do grudnia 2023 roku):

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 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
Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2020 r.			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$91 812 575,00	11 355	11 355	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	€ 2 400 000,00	85	85	ryzyko zmian kursu EUR/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne		0	0	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (forward syntetyczny)	€ 3 600 000,00	-167	-168	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
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2020 (cynk)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	18 125	-4 487	-4 487	ryzyko zmian cen Zn LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	24 000	-11 289	-11 289	ryzyko zmian cen Zn LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	3 000	265	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	1 500	391	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	1 500	-126	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2020 (ołów)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	0	0	0	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
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2020 (srebro)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	105 000	-1 253	-1 253	ryzyko zmian cen Ag LMBA

Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie do pozycji inne inwestycje długo- i krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje długoterminowe	2 034	8 931
Inwestycje krótkoterminowe	95 273	140 724
RAZEM, z tego:	97 307	149 655
a) wycena transakcji pochodnych	20 537	94 640
b) papiery wartościowe	76 770	55 015

Wyjaśnienie do pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
umowy transakcji zabezpieczających	1 816	2 352
zawarcia transakcji finansowych	24 658	15 806
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	421	5 718
RAZEM	26 895	23 876

Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	31.12.2020		31.12.2019	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	4 748	23 470	88 941	2 184
transakcje towarowe - ołów	0	0	1 314	0
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	15 756	2 138	4 385	21 489
transakcje towarowe - srebro	33	1 287	0	204
Suma	20 537	26 895	94 640	23 877

Podział instrumentów zabezpieczających

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	31.12.2020		31.12.2019	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Instrumenty zabezpieczające	17 597	23 089	90 833	23 315
transakcje towarowe - cynk	4 411	19 923	86 777	1 807
transakcje towarowe - ołów	0	0	1 314	0
transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN	13 153	1 879	2 742	21 304
transakcje towarowe - srebro	33	1 287	0	204
Instrumenty handlowe	2 941	3 805	3 807	561
transakcje towarowe - cynk	337	3 547	2 164	376
transakcje towarowe - ołów	0	0	0	0
transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN	2 604	258	1 643	185
transakcje towarowe - srebro	0	0	0	0
Suma	20 538	26 894	94 640	23 876

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	
	31.12.2020	31.12.2019
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	55 310	18 506
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	0	0
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	-3 262	1 067
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	3 999	778
Razem	56 047	20 351

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
<i>transakcje towarowe</i>	95 961	25 048
<i>transakcje walutowe</i>	-31 985	-14 381
Razem	63 976	10 667

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	92 784	46 587
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-37 474	-28 081
RAZEM	55 310	18 506

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	31.12.2020	31.12.2019
Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:	-5 757	67 187
- Zn	-15 776	84 640
- Pb	0	1 314
- USD/PLN	11 355	-18 786
- Ag	-1 253	-204
- EUR/PLN	-83	223
Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:	0	847
- Zn	0	847
- Pb	0	0
- USD/PLN	0	0
Razem	-5 757	68 034

VII. Pozostałe informacje

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną i sytuację finansową Emitenta oraz Grupy Kapitałowej

Poniżej przedstawiono informację na temat wpływu pandemii koronawirusa na działalność poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy.

Należy stwierdzić, iż blachy transformatorowe, jako najbardziej globalny produkt z oferty Stalproduktu, były pierwszym produktem, który doznał wstrząsów rynkowych spowodowanych wpływem COVID-19, co wpłynęło bezpośrednio na wyniki **Segmentu Blach Elektrotechnicznych**. Niebezpieczeństwa związane z chwiejnym rynkiem zbytu, o ile mogą być niezbyt dostrzegalne w przypadku rynku krajowego, o tyle widoczne są w obsługiwanych rynkach eksportowych, na których lokowana jest zdecydowana większość wolumenów sprzedaży blach transformatorowych. Trudna sytuacja spowodowana pandemią odczuwalna była zwłaszcza w takich krajach, jak: Włochy, Niemcy, Hiszpania, Stany Zjednoczone i Indie.

Portfel klientów był tworzony przez lata w taki sposób, aby eliminować wszelkie możliwe pojawiające się ryzyka rynkowe. Tym niemniej, pandemia związana z rozwojem koronawirusa COVID-19 wpływała negatywnie na poziom sprzedaży. Portfel klientów, który w ostatnich kwartałach oparty był niemal w 100 proc. na ostatecznych użytkownikach blach Stalproduktu w postaci grup producenckich transformatorów, producentów transformatorów czy rdzeni – skutecznie eliminując firmy pośrednie czy typowe firmy handlowe – nie zapewnia Grupie całkowitej kontroli nad sytuacją związaną z rozwojem pandemii. Wprowadzone obostrzenia miały zwłaszcza wpływ na ograniczenia w procesach produkcyjnych u odbiorców Stalproduktu. Ograniczenia w kontaktach handlowych nie pozwalają także na uzyskanie pełnych informacji na temat funkcjonowania rynku, trendów, oczekiwań i prognoz.

W **Segmencie Profili** sprzedaż w IV kw. 2020 r. była większa zarówno pod względem wartościowym, jak i ilościowym, niż w tym samym okresie 2019 r. Wpływ COVID-19 na sprzedaż w okresie sprawozdawczym był tym samym niższy niż w poprzednich kwartałach 2020 r. W segmencie tym w największym stopniu pandemia koronawirusa wpłynęła na prace związane z montażem barier drogowych. Dotyczyły to głównie firm podwykonawców Stalproduktu, w których absencja pracowników wpływała na opóźnienia w realizacji kontraktów drogowych. Opóźnienia te jednak nie miały znaczącego wpływu na ocenę zdolności materiałowych, finansowych oraz osobowych Emitenta do realizowania swoich zobowiązań umownych.

W 4. kwartale 2020 roku zanotowano w podmiocie dominującym (obejmującym oba ww. segmenty operacyjne) wzrost absencji w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost ten wyniósł 1,85 % i spowodowany był w głównej mierze drugą falą zachorowań związanych z pandemią COVID-19.

W tym okresie ogółem 213 pracowników było objętych izolacją lub kwarantanną ustawową, które były skutkiem kontaktu z osobami zarażonymi. Odnotowane wzrosty absencji były jednak niższe, niż w okresie wiosennym ubiegłego roku.

Analizując sytuację epidemiologiczną w ostatnim kwartale 2020 r. oraz prognozy wzrostu zachorowań w okresie wiosennym i pojawiające się informacje o III fali pandemii koronawirusa, której szczyt przewidywany jest na przełom marca i kwietnia 2021 r., Emitent prognozuje wzrost absencji w tym okresie na poziomie zanotowanym w 4 kw. 2020 r.

W 2020 roku **Segment Cynku** nie odczuł wpływu pandemii koronawirusa na wolumen sprzedaży cynku, gdyż huty cynku pracują głównie na potrzeby branży budowlanej, a ta miała się relatywnie dobrze (w przeciwieństwie do sytuacji cynkowni w Zachodniej Europie, które obsługują głównie branżę motoryzacyjną i dlatego odczuły one pandemię bardzo boleśnie).

Ze względu na powyższe, realizowana przez Segment sprzedaż cynku była na dobrym poziomie. Dość duży zapas wyrobów w ZGH „Bolesław” na koniec roku spowodowany był przygotowaniem się do uruchomienia nowej hali wanień i koniecznością posiadania pełnego asortymentu wyrobów (cynku i stopów) do obsługi klientów. Spowodowane to było przeświadczeniem, że po rozruchu nowej hali wanień przez pewien czas (ok. 1 miesiąca) produkowany cynk będzie słabszej jakości. Tak się jednak nie stało i aktualnie poziom zapasów jest obniżany.

W przypadku sprzedaży ołowiu, którego głównym odbiorcą jest branża motoryzacyjna, wpływ pandemii był szczególnie widoczny na przełomie I i II półrocza 2020 r. (miesiące maj-lipiec). W kolejnych miesiącach sytuacja uległa jednak poprawie.

Pozostałe informacje

1. W IV 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 16 644 tys. zł. Wobec spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A. STP Elbud Sp. z o.o., wygasło poręczenie weksla in blanco na kwotę 13 000 tys. zł wystawionego przez STP Elbud Sp. z o.o.
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 5 794 tys. zł.
 - ZGH „Bolesław” S.A. wystawił weksle w związku z zawartymi umowami o dofinansowanie projektów inwestycyjnych z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na kwotę 60,5 mln PLN.

- ZGH „Bolesław” S.A. w IV kwartale 2019 r. ustanowiło w formie gwarancji bankowych zabezpieczenie roszczeń posiadacza odpadów na rzecz Marszałka Województwa Małopolskiego w łącznej kwocie 9 582,0 tys. zł. Zabezpieczenie w kwocie 9 111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewałowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów.
 - 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 3 992 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 743 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 3 249 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. posiadająca: 1 529 319 akcji, stanowiących 27,41 % udziału w kapitale oraz 4 375 691 głosów, stanowiących 35,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem 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 Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 28,19% udziału w kapitale oraz 4 419 498 głosów, stanowiących 36,23 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - FCASE Sp. z o.o. Sp. k. posiadająca 300 010 akcji, stanowiących 5,38 % udziału w kapitale oraz 1 500 050 głosów, stanowiących 12,30 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,39 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
 - 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 Walnym Zgromadzeniu.
- 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:

- Stanisław Kurnik 2 900 akcji o wartości nominalnej 5 800 zł.

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

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 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. i w okresie porównywalnym od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. przedstawiają poniższe tabele:

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2020 (tys. zł)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	442	7 323	731	7 079
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	54	1 083	118	881
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	1 724	60	2 643	95
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	26	817	62	995
STP Elbud sp. z o.o.	641	3 788	935	6 051
Anew Institute sp. z o.o.	20	32	0	62
Cynk-Mał S.A.	111	725	2 815	1 427
ZGH „Bolesław” S.A.		11	0	31
Go Steel Frydek Mistek a.s.	19 324	2 846	37 399	6 256

Ponadto w IV 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 1 tys. zł zobowiązania 14 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 3 tys. zł.. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł. Transakcje miały charakter rynkowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE IV kwartał 2019 (tys. zł)	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	272	7 891	706	6 234
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	26	1 256	119	2 069
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	839	417	1 061	429
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	25	1 452	57	1 189
STP Elbud sp. z o.o.	243	3 011	595	4 701
Anew Institute sp. z o.o.	20			648
Cynk-Mal S.A.	3 992	1 197	5 549	1 337
ZGH „Bolesław” S.A.		20		23
Go Steel Frydek Mistek a.s.	32 470	23 694	68 461	31 130

Ponadto w IV kwartale 2019 roku zrealizowano z podmiotami, w których Spółka ma udziały transakcje: Stalnet Sp. z o.o.- przychody 12 tys. zł, koszty 36 tys. zł; zobowiązania 15 tys. zł; Stalprodukt-Profil S.A. przychody 3 tys. zł.. Z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł. Transakcje miały charakter rynkowy.

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 119 159 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.
8. W dniu 22.10.2020 r. Stalprodukt zbył na podstawie umowy sprzedaży prawo użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działki ewidencyjnej nr 126/12 o powierzchni 4.291 m² oraz prawo własności budynku hali magazynowej o powierzchni 3.240 m² zlokalizowanych przy ul. Silnikowej 10 w Warszawie (dawniej ul. Traktorzystów) za kwotę brutto 6 457 500,00 zł. Przedmiotowa nieruchomość nie była wykorzystywana na potrzeby działalności gospodarczej Emitenta już od kilku lat.
9. Aneksem z dnia 21.10.2020, zwiększono do 1,4 mln zł wartość pożyczki udzielonej na podstawie umowy z dnia 06.12.2018 r. spółce Anew Institute Sp. z o.o. Pożyczka jest oprocentowana, dodatkowo ustalono prowizję dla Pożyczkodawcy z tytułu jej uruchomienia. Zgodnie z umową, została ona udzielona na okres do dnia 30.06.2021 r.
10. W związku z rozpoczętym w ZGH „Bolesław” S.A. z dniem 1.01.2021 r. procesem likwidacji Kopalni Olkusz-Pomorzany, Zarząd tej spółki prowadzi proces restrukturyzacji zatrudnienia, dostosowując go do poziomu bieżących potrzeb, zwłaszcza tych związanych z techniczną likwidacją kopalni. Należy podkreślić, iż proces odejść pracowników zapoczątkowany został w II poł. 2020 roku, kiedy to z ogólnej liczby zatrudnionych 817 osób, na mocy porozumień stron odeszły 123 osoby. Tym samym, stan zatrudnienia w kopalni na dzień 31.12.2020 r. wyniósł 694 osoby. W styczniu 2021 r. odeszło z kopalni kolejne 350 osób, z czego:
 - 47 pracowników przeniesiono do części hutniczej,

- 303 osoby zwolniono, z czego ok. 150 pracowników – na mocy podpisanych przez spółkę porozumień - zostało przejętych przez inne firmy prowadzące działalność wydobywczą.

W wyniku powyższych działań, stan zatrudnienia w kopalni na koniec stycznia 2021 r. wyniósł 344 osoby.

11. 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 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 zasądzonego odszkodowania.

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.

W dniu 28.07.2020 r. spółka ZGH „Bolesław” S.A. złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. Akta sprawy zostały skierowane do Sądu Najwyższego i czekają na rozstrzygnięcie w przedmiocie przyjęcia sprawy do rozpoznania przez tamtejszy Sąd.

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-Pomorzan” 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.”.

12. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.

13. 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.

14. 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,
- wynik postępowania prowadzonego przez Komisję Europejską w sprawie utrzymania środków ochronnych unijnego rynku blach transformatorowych,
- 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 może być 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.

15. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.12.2020 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za IV 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.
16. 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 półrocznego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej za IV kwartał 2020 roku”.
17. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za IV kwartał 2020 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
18. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26.02.2021 r.

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny