



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za I kwartał 2021 roku.

Bochnia, maj 2021

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2021 do 31-03- 2021	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2020 do 31-03- 2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2021 do 31-03- 2021	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01- 2020 do 31-03- 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 010 827	889 859	221 086	202 411
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	107 452	41 371	23 502	9 410
III. Zysk (strata) brutto	95 048	41 555	20 789	9 452
IV. Zysk (strata) netto, w tym:	82 153	31 252	17 968	7 109
- zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin.	78 149	29 055	17 093	6 609
- zysk netto przypad. na udziały nie dające kontroli	4 004	2 197	876	500
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 539	62 344	23 083	14 181
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-92 202	-69 691	-20 166	-15 852
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 334	-18 733	-4 447	-4 261
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 997	-26 080	-1 530	-5 932
IX. Aktywa razem	4 451 841	4 360 350	955 269	944 862
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 490 550	1 447 163	319 840	313 592
XI. Zobowiązania długoterminowe	394 141	388 649	84 574	84 218
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	642 271	604 965	137 818	131 092
XIII. Kapitał własny, w tym:	2 961 291	2 913 187	635 429	631 270
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 848 742	2 801 566	611 279	607 083
- przypadający na udziały nie dające kontroli	112 549	111 621	24 151	24 188
XIV. Kapitał zakładowy	11 161	11 161	2 395	2 419
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)	14,72	5,60	3,22	1,27
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,72	5,60	3,22	1,27
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	530,67	522,05	113,87	112,52
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	530,67	522,05	113,87	112,52
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00		1,31	

1. Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVIII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2020 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.
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 31.03.2021 r. i wynoszącego 4,6603 zł oraz 4,6148 zł na dzień 31.12.2020 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 4,5721 zł dla I kwartału roku 2021 oraz 4,3963 zł dla I kwartału roku 2020.
3. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.
4. W poz. XX zaprezentowano wysokość zadeklarowanej dywidendy na 1 akcję w roku 2021 (6,00 zł) z zysku roku 2020.

Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	31.12.2019
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	2 396 071	2 423 852	2 444 681	2 406 886
1. Wartości niematerialne, w tym:	210 202	212 239	240 920	207 326
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	128 006	125 911	129 094	129 769
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 110 383	2 134 580	2 057 301	2 052 279
3. Należności długoterminowe	684	683	719	703
4. Inwestycje długoterminowe	26 807	28 831	34 617	36 748
4.1. Nieruchomości	9 626	9 837	10 467	10 678
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 124	2 919	8 084	10 024
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	16 057	16 075	16 066	16 046
4.5. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 995	47 519	111 125	109 830
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 903	36 884	38 521	38 521
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 092	10 635	72 604	71 309
II. Aktywa obrotowe	2 055 770	1 936 498	1 895 290	1 938 195
1. Zapasy	760 822	809 943	692 846	750 740
2. Należności krótkoterminowe	612 097	512 891	611 439	590 531
3. Inwestycje krótkoterminowe	613 482	549 376	550 413	564 338
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	606 571	530 383	443 122	477 669
a) pożyczki	17 224	17 221	18 164	18 153
b) krótkoterminowe papiery wartościowe,	159 952	76 770	46 537	55 015
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	429 395	436 392	378 421	404 501
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	6 911	18 993	107 291	86 669
4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 831	1 834	48	48
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 538	62 454	40 544	32 538
A k t y w a r a z e m	4 451 841	4 360 350	4 339 971	4 345 081
P a s y w a				
I. Kapitał własny	2 961 291	2 913 187	2 786 981	2 758 025
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 848 742	2 801 566	2 677 296	2 650 456
1.1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
1.2. Różnice kursowe	19 647	16 052	4 226	4 092
1.3. Kapitał zapasowy	764 187	764 187	667 745	667 745
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 801	-4 565	43 053	46 280
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 729 883	1 729 883	1 634 274	1 634 274
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	285 516	112 093	287 782	144 410
1.7. Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	78 149	172 755	29 055	142 494
2. Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	112 549	111 621	109 685	107 569
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 490 550	1 447 163	1 552 990	1 587 056
1. Rezerwy na zobowiązania	390 110	402 513	418 039	414 170
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 411	136 161	145 986	144 842
1.2. Pozostałe rezerwy	252 699	266 352	272 053	269 328

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

a) długoterminowe	100 947	102 686	185 262	185 380
b) krótkoterminowe	151 752	163 665	86 791	83 948
2. Zobowiązania długoterminowe	394 141	388 649	522 956	530 197
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	55 821	61 935	104 268	110 893
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	30 516	21 139	27 456	28 030
2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	211 610	211 610	296 115	296 115
2.4. Zobowiązania z tyt. zastosowania MSSF 16	96 194	93 966	95 117	95 159
3. Zobowiązania krótkoterminowe	642 271	604 966	555 858	620 318
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28 004	36 517	38 096	44 010
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	20 000	20 000	20 000	20 897
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	331 405	291 469	292 529	337 355
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	45 520	40 600	37 606	38 877
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	151 204	216 380	167 627	179 179
3.6. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	66 138			
4. Rozliczenia międzyokresowe	64 028	51 035	56 137	22 371
Pasywa razem	4 451 841	4 360 350	4 339 971	4 345 081
Wartość księgowa	2 961 292	2 913 187	2 786 981	2 758 025
Liczba akcji (w szt.)	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	530,67	522,05	499,44	494,25

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2021 okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2020 okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	IV kwartał 2020 okres od 01-10-2020 do 31-12-2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 010 827	889 859	866 872
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	987 351	869 966	849 446
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 476	19 893	17 426
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	852 414	780 508	753 508
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	834 112	765 044	737 463
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 302	15 464	16 045
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	158 413	109 351	113 364
IV. Koszty sprzedaży	20 768	20 172	21 533
V. Koszty ogólnego zarządu	37 028	36 428	40 024
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	100 617	52 751	51 807
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24 211	15 791	60 150
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	17 374	27 171	64 394
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	107 452	41 371	47 563
X. Przychody finansowe, w tym:	2 724	14 113	6 995
XI. Koszty finansowe	15 112	13 949	4 787
XII. Zyski z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-18	20	-66
XIII. Zysk (strata) brutto	95 048	41 555	49 705
XIV. Podatek dochodowy	12 895	10 303	6 169
XV. Zysk (strata) netto, w tym:	82 153	31 252	43 536
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	78 149	29 055	40 313
2. Przypadający na udziały nie dające kontroli	4 004	2 197	3 223
Zysk (strata) netto	82 153	31 252	43 536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14,72	5,60	7,80

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2021 okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2020 okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	IV kwartał 2020 okres od 01-10-2020 do 31-12-2020
Wynik netto	82 153	31 252	43 536
Różnice z wyceny			0
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9	-37 116	-3 400	34 998
<i>w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym</i>	3 009		
zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	3 595		
Całkowite dochody razem	48 632	27 852	78 534
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	47 621	26 441	74 552
Całkowite dochody przypadające na udziały nie dające kontroli	1 011	1 411	3 982

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. i 2020 r.	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Różnice kursowe	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk zatrzym. roku bieżącego	Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2021 (BO)	11 161	16 052	764 187	-4 565	1 729 883	284 848	0	111 621	2 913 187
Podział zysku									0
Dywidenda									0
Zysk lat ubiegłych									0
Całkowite dochody za 2020 r.		3 579		-34 107			78 149	1 011	48 632
Wycena transakcji zabezpieczających				-34 107					-34 107
<i>Inne</i>		16		-1 128		668		-84	-528
Stan na 31.03.2021 (BZ)	11 161	19 647	764 187	-39 801	1 729 883	285 516	78 149	112 549	2 961 291
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									0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne		134		173		44 750		-81	44 976
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych po zastosowaniu MSSF16						-43 872			-43 872
Dywidenda									0
Całkowite dochody za 1 kwartał 2020 r.				-3 400			29 055	2 197	27 852
<i>w tym: Wycena transakcji zabezpieczających</i>				-3 400					-3 400
Stan na 31.03.2020 (BZ)	11 161	4 226	667 745	43 053	1 634 274	287 782	29 055	109 685	2 786 981

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2021 narastająco - okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020
Zysk brutto	95 048	41 534
Podatek zapłacony	-8 109	-9 588
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	105 539	62 342
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem	18 600	30 397
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-18	20
2. Amortyzacja	44 206	41 418
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	177	-230
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 104	3 138
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-19 139	-1 633
6. Zmiana stanu rezerw	-14 097	2 336
7. Zmiana stanu zapasów	50 531	58 364
8. Zmiana stanu należności	-97 543	-18 632
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 700	-16 115
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 716	-6 223
11. Inne korekty /w tym podatek odroczony/	9 963	-32 046
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 539	62 342
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-92 202	-69 691
I. Wpływy	63 384	21 830
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 748	87
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44 636	21 743
- zbycie aktywów finansowych	44 636	21 688
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		55
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-155 586	-91 521
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-28 272	-79 114
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-127 300	-12 407
- nabycie aktywów finansowych	-127 300	-12 407

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-14	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-92 202	-69 691
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-20 334	-18 733
I. Wpływy	124	10
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	75	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	49	10
II. Wydatki	-20 458	-18 743
1. Nabywanie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-13	-11
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-14 699	-13 457
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 586	-2 214
8. Odsetki	-3 128	-2 850
9. Inne wydatki finansowe	-32	-211
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 334	-18 733
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 997	-26 080
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 997	-26 080
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	436 392	404 501
G. Środki pieniężne na koniec okresu	429 395	378 421

II. Kwartałna informacja finansowa za I kwartał 2021 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2020 do 31-03-2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	382 483	347 358	83 656	79 011
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 407	5 769	4 245	1 312
III. Zysk (strata) brutto	17 429	4 335	3 812	986
IV. Zysk (strata) netto	17 429	3 882	3 812	883
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 323	11 880	6 851	2 702
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-933	-3 459	-204	-787
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 285	-6 585	-1 593	-1 498
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	23 105	1 836	5 053	418
IX. Aktywa razem	2 229 340	2 162 912	478 368	466 450
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	457 562	408 563	98 183	88 532
XI. Zobowiązania długoterminowe	81 536	86 597	17 496	18 765
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	268 952	217 850	57 711	47 206
XIII. Kapitał własny	1 771 778	1 754 349	380 185	378 569
XIV. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	2 395	2 419
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)	3,12	0,70	0,68	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,12	0,70	0,68	0,02
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	317,51	314,38	68,13	68,12
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	317,51	314,38	68,13	68,12
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00		1,31	

1. Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2020 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 r.
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 31.03.2021 r. i wynoszącego 4,6603 oraz 4,6148 na dzień 31.12.2020 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 4,5721 zł dla I kwartału roku 2021 oraz 4,3963 dla I kwartału roku 2020.
3. W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość zadeklarowanej dywidendy na 1 akcję w roku 2021 (6,00 zł) z zysku roku 2020.
4. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

BILANS na dzień	w tys. zł			
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	31.12.2019
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	1 460 515	1 471 502	1 512 793	1 521 494
1. Wartości niematerialne, w tym:	116 622	116 921	117 830	118 340
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	84 295	84 548	86 662	86 920
2. Rzeczowe aktywa trwałe	773 887	784 102	814 487	822 231
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	567 408	567 881	577 963	578 411
4.1. Nieruchomości	49 952	50 425	51 844	52 317
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	517 456	517 455	526 119	526 094
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 598	2 598	2 512	2 512
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 598	2 598	2 512	2 512
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	768 825	691 410	596 903	626 987
1. Zapasy	241 769	238 059	251 560	300 833
2. Należności krótkoterminowe	263 850	216 211	264 991	251 769
-w tym należności z tytułu dostaw i usług pow.1 roku	230	290	331	435
3. Inwestycje krótkoterminowe	235 506	212 433	75 235	74 080
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	235 050	211 945	74 207	73 121
a) pożyczki	18 400	18 400	20 750	21 500
b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	216 650	193 545	53 457	51 621
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	456	488	1 028	959
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 700	24 708	5 118	304
A k t y w a r a z e m	2 229 340	2 162 913	2 109 696	2 148 481
P a s y w a				
I. Kapitał własny	1 771 778	1 754 349	1 683 028	1 679 146
1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161
2. Kapitał zapasowy	103 750	103 750	103 749	103 749
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 592 870	1 592 870	1 500 062	1 500 062
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	46 568	-8 275	64 174	-28 634
7. Zysk (strata) netto	17 429	54 844	3 882	92 808
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	457 562	408 564	426 668	469 335
1. Rezerwy na zobowiązania	97 222	97 221	105 529	105 133
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 740	76 740	75 721	75 325
1.2. Pozostałe rezerwy	20 482	20 482	29 808	29 808
a) długoterminowa	15 007	15 007	25 948	25 948
b) krótkoterminowa	5 475	5 475	3 860	3 860
2. Zobowiązania długoterminowe	81 536	86 597	102 069	107 126
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	25 000	30 000	45 000	50 000
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tyt. zastosowania MSSF16	56 536	56 597	57 069	57 126
3. Zobowiązania krótkoterminowe	268 952	217 851	212 046	251 909
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	20 000	20 000	20 000	20 000
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	219 171	171 956	161 627	203 539

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

-w tym zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 1 roku	3 538	3 539	2 590	2 455
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	29 780	25 895	30 419	28 370
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 852	6 895	7 024	5 167
P a s y w a r a z e m	2 229 340	2 162 913	2 109 696	2 148 481
Wartość księgowa	1 771 778	1 754 349	1 683 028	1 679 146
Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	317,51	314,38	301,60	300,91
Rozwodniona liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	317,51	314,38	301,60	300,91

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł		
	I kwartał 2021 - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2020 - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	IV kwartał 2020 - okres od 01-10-2020 do 31-12-2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	382 483	347 358	300 681
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	313 694	281 104	264 322
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 789	66 254	45 359
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	344 574	322 469	284 129
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	278 302	258 337	239 736
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 272	64 132	44 393
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 909	24 889	16 552
IV. Koszty sprzedaży	10 369	10 672	10 523
V. Koszty ogólnego zarządu	8 323	8 324	10 953
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	19 217	5 893	-4 924
VII. Pozostałe przychody operacyjne	334	65	19 410
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	144	189	8 195
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 407	5 769	6 291
X. Przychody finansowe	357	120	3 299
XI. Koszty finansowe	2 335	1 554	1 100
XII. Zysk (strata) brutto	17 429	4 335	8 490
XIII. Podatek dochodowy		453	700
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XV. Zysk (strata) netto	17 429	3 882	7 790
Zysk (strata) netto	17 429	3 882	7 790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,12	0,70	1,40
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,12	0,70	1,40

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł		
	I kwartał 2021 - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	I kwartał 2020 - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	IV kwartał 2020 - okres od 01-10-2020 do 31-12-2020
Wynik netto	17 429	3 882	7 790
Całkowite dochody razem	17 429	3 882	7 790

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. i 2020 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 01.01.2021 (BO)	11 161	103 750		1 592 870	46 568		1 754 349
Przeniesienia wyniku z lat ubiegłych							0
Zysk z lat ubiegłych z tyt. zastosowania MSSF 16							0
Dywidenda dla akcjonariuszy							0
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.03.2020						17 429	17 429
Stan na 31.03.2021(BZ)	11 161	103 750		1 592 870	46 568	17 429	1 771 778
Stan na 01.01.2020 (BO)	11 161	103 749		1 500 062	64 174		1 679 146
Przeniesienia wyniku z lat ubiegłych							
Zysk z lat ubiegłych z tyt. zastosowania MSSF 16							
Dywidenda dla akcjonariuszy							
Całkowite dochody własne za okres 1.01-31.03.2020						3 882	3 882
Stan na 31.03.2020(BZ)	11 161	103 749		1 500 062	64 174	3 882	1 683 028

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2021 narastająco - okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 31-03-2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	31 323	11 880
I. Zysk (strata) brutto	17 429	4 335
Podatek zapłacony	0	0
II. Korekty razem	13 894	7 545
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	12 442	12 910
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 196	1 477
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-143	
6. Zmiana stanu rezerw	0	396
7. Zmiana stanu zapasów	-4 090	49 305
8. Zmiana stanu należności	-47 639	-13 222
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	51 162	-39 920
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-34	-2 948
11. Korekta z tyt odroczonego podatku dochodowego	0	-453
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 323	11 880
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-933	-3 459
I. Wpływy	143	791
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	143	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		41
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		750
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-1 076	-4 250
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 076	-4 225
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	-933	-3 459

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 285	-6 585
I. Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-7 285	-6 585
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	-5 000
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-60	
8. Odsetki	-2 194	-1 516
9. Inne wydatki finansowe	-31	-69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 285	-6 585
D. Przepływy pieniężne netto, razem	23 105	1 836
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	23 105	1 836
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	193 545	51 621
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	216 650	53 457
- środki na rachunku VAT	11 183	444

III. Informacje dodatkowa

1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 10 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 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 cynkowo-olowiowych – 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-olowiowych 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 zimnowałcowanych – GO Steel 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.
- Hotel Ferreus Sp. z o.o. – usługi hotelarskie

2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do I kwartału 2020 r., stanowiącego okres porównywalny do I kwartału w 2021 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

1. 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.
2. W związku z zakończeniem przez Spółkę budowy 5-gwiazdkowego hotelu Ferreus w Krakowie, 9 marca 2021 r. podpisana została umowa spółki Hotel Ferreus Sp. z o.o. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, które w całości zostały objęte przez Stalprodukt S.A. jako jedynego jej wspólnika). W maju 2021 r., planowane jest złożenie wniosku do Krajowego Rejestru Sądowego o rejestrację spółki. Spółka Hotel Ferreus Sp. z o.o. została powołana do prowadzenia działalności hotelarskiej na bazie umowy dzierżawy przedmiotowego obiektu. Ze względu na pandemię koronawirusa Spółka wstrzymywała się z uruchomieniem hotelu. Przewidywany obecnie termin rozpoczęcia działalności to 3 kw. 2021 r. Obiekt posiada decyzję Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego – Powiat Grodzki pozwolenie na użytkowania oraz pozytywne stanowisko w zakresie ochrony przeciwpożarowej Komendanta Miejskiego Państwowej Straży Pożarnej w Krakowie. Hotel posiada ogółem 71 jednostek mieszkalnych. Całkowite planowane nakłady na jego budowę na podstawie kosztorysów inwestorskich określone zostały na poziomie 66 mln zł. Rzeczywiście poniesione nakłady wyniosły 58,9 mln zł.

3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 marca 2020 roku do 31 marca 2020 roku w zakresie rachunku zysków i strat i dla sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 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 2020.

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.

5. Wartości szacunkowe

Wartości szacunkowe w I kwartale 2021:

- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 4 081 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 2 865 tys. zł
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 9 292 tys. zł a rozwiązano w wysokości 13 013 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenu w wysokości 112 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na remonty w wysokości 17 177 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 10 671 tys. zł. /rezerwa tworzona jako rozliczenia międzyokresowe/
- Rozwiązano odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 362 tys. zł, w tym poprzez umorzenie należności 164 tys. zł.
- W Segmencie Cynku utworzony został odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych oraz półproduktów w kwocie 35 tys. zł.
- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 1 263 tys. zł. W jednostkowym rachunku zysków i strat nie tworzono rezerwy na podatek odroczony ze względu na odwracanie się różnicy pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych.
- Pozostałe rezerwy utworzono na kwotę – 324 tys. zł. a rozwiązano na kwotę 253 tys. zł.

Dodatkowo na poziomie operacyjnym ujęto:

W pozostałych przychodach operacyjnych ujęto per saldo sprzedaż likwidowanych środków trwałych (głównie złomów w związku z likwidacją środków trwałych starej hali wanien) w wysokości 18,6 mln zł.

Dodatkowo w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto koszty związane z utrzymaniem kopalni w czasie likwidacji odniesione w pozostałe koszty operacyjne za I kwartał 2021 r, które wyniosły 5,8 mln zł. Koszty te nie zostały objęte rezerwą na poziomie jednostki zależnej. Jednocześnie ze względu na wydanie opinii z zastrzeżeniem dotyczącej aktualizacji wartości związanej z rezerwą na likwidację kopalni na poziomie skonsolidowanym oraz zgodnie ze stanowiskiem biegłego, nie wykorzystano tej rezerwy. Rozwiązanie lub wykorzystanie nastąpi po aktualizacji kwoty rezerw, zgodnie z ww. stanowiskiem, w uzgodnieniu z jednostką zależną. Jednocześnie jednostka zależna wykorzystwała rezerwę na likwidację kopalni w I kwartale w wysokości 24,3 mln zł.

Dodatkowo w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto w jednostce zależnej oszacowaną na I kwartał 2021 kwotę rekompensaty w wysokości 6,0 mln zł, która ujęta została w kosztach działalności operacyjnej jako zmniejszenie kosztów zużycia energii elektrycznej, celem urealnienia kosztu wytworzenia produktów w tym okresie. Jednocześnie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzony został na tę samą kwotę odpis aktualizujący. Ujęcie całej kwoty rekompensaty z tytułu dopłaty do cen energii elektrycznej dopiero w miesiącu grudniu znacznie zmniejszyło koszty wytworzenia tego miesiąca i wpływa na wartość zapasów na dzień bilansowy.

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 2020.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

w ramach „pozostałej działalności” dokonane na rzecz segmentów operacyjnych, jako zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji.

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2021 w tys.zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profili	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	212 337	177 578	554 440	66 472	1 010 827
kraj	14 868	124 405	310 486	51 395	501 154
export	197 469	53 173	243 954	15 077	509 673
Koszty segmentu	195 711	158 351	461 154	57 967	873 183
Wynik segmentu	16 626	19 227	93 286	8 505	137 644
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					26 936
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					69 532
Zysk brutto					95 048
Podatek dochodowy					12 895
Zysk netto					82 153
Aktywa segmentu	1 004 825	680 043	2 248 422	481 648	4 414 938
Aktywa nie przyp. segment.					36 903
Aktywa ogółem					4 451 841
Zobowiązania	295 862	234 223	596 423	86 293	1 212 802
Zobowiązania warunkowe					277 748
Ogółem zobowiązania					1 490 550
Nakłady inwestycyjne	1 318	340	10 298	5 092	17 048
Amortyzacja	9 329	4 656	26 177	4 044	44 206

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2020	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	210 862	153 863	459 613	65 521	889 859
kraj	14 360	113 415	262 299	52 780	442 854
export	196 502	40 448	197 314	12 741	447 005
Koszty segmentu	194 798	149 021	398 683	58 179	800 680
Wynik segmentu	16 064	4 842	60 930	7 342	89 179
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					29 924
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu					77 548
Zysk brutto					41 555
Podatek dochodowy					10 303
Zysk netto					31 252
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

V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W I kwartale 2021 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o 120 968 tys. zł, tj. o 13,6 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 100 617 tys. zł, wobec 52 751 tys. zł w I kwartale 2020 roku. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 107 452 tys. zł wobec 41 371 tys. zł, a więc wzrost o 66 081 tys. zł tj. o 159,7 %. Zysk netto w I kwartale 2021 roku wyniósł 82 153 tys. zł w porównaniu do I kwartału 2020, kiedy wyniósł 31 252 tys. zł oznacza to wzrost o 50 901 tys. zł, tj. o 162,9 %.

We wszystkich segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa odnotowała dodatnie wyniki. Jednocześnie zarówno Grupa Kapitałowa, jak i jednostka dominująca podtrzymały w I kwartale silne przepływy z działalności operacyjnej. Za okres I kw. 2021 r. przepływy

operacyjne dla Grupy Kapitałowej wyniosły 105,5 mln zł, a dla jednostki dominującej 31,3 mln zł.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych**, odnotowano wolumeny sprzedaży blach transformatorowych na poziomie niższym o 4 % w porównaniu do I kw. 2020 roku, jednocześnie dzięki wzrostowi cen oraz zwiększeniem udziału blach o wyższych parametrach odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 0,7 %. Natomiast w stosunku do IV kwartału 2020 roku odnotowano wzrost wolumenów sprzedaży o 17%. W pierwszym kwartale 2021 roku wyprodukowano 4,6 tys. ton blach w gatunku HiB, co stanowi ok. 23% wolumenu produkcji zakładu w Bochni. Okres I kwartału to czas poprawy warunków rynkowych, w tym odbudowa popytu oraz wzrost cen. W stosunku do II półrocza 2020 roku nastąpiła niewielka poprawa rynkowych warunków funkcjonowania segmentu.

Na sytuację producentów w Unii Europejskiej wpływa negatywnie konkurencja o niższych kosztach produkcji pochodząca z regionów bez opłat za emisję CO₂ oraz niższych kosztach energii. Stąd nadal istnieje pewien poziom niepewności co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej na wielu rynkach.

Segment w całym okresie posiadał zdolność organizacyjną, produkcyjną, a także finansową do prowadzenia działalności operacyjnej, zarówno w zakładzie w Bochni, jak i we Frydku-Mistku. 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.

W dniu 9 października 2020 r. Zarząd ArcelorMittal Poland S.A. („AMP”) podjął o trwałym wyłączeniu 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 oraz brak realizacji projektu rozwojowego zapewniającego dostawy

wsadu dla blach transformatorowych o najwyższych parametrach, 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 wpływ ten powinien być coraz mniej odczuwalny. 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 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.

Przegląd wygaśnięcia może skutkować jedynie uchYLENIEM lub kontynuacją obowiązujących środków. Jeśli zostaną one utrzymane, będą prawdopodobnie obowiązywać przez kolejne pięć lat. Przegląd 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 **Segmencie Profili** odnotowano spadek ilościowej sprzedaży w stosunku do I kwartału 2020 o 9,7 %. Jednocześnie w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży wyższe o 23 715 tys. zł, tj. o 15,4 %. Dodatkowo Segment odnotował wynik w wysokości 19 227 tys. zł. Zarówno wzrost przychodów jak i rentowności segmentu spowodowany był znaczącymi wzrostami cen, zarówno w stosunku do okresu I kwartału 2020, jak i IV kwartału 2020 roku.

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 I kwartale 2021 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 554,4 mln PLN i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 459,6 mln PLN, były wyższe o 20%.

- sprzedaż cynku w 1Q'21 wyniosła 43,0 tys. ton i była wyższa o 2,2 tys. ton w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w 1Q'20 r.
- sprzedaż srebra (metal Dorea) w 1Q'21 wyniosła 214,6 tys. uncji i była wyższa o 44,4 tys. uncji w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w 1Q'20 r.
- sprzedaż ołowiu rafinowanego w 1Q'21 wyniosła 3,4 tys. ton i był wyższa o 0,7 tys. ton w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

W I kwartale 2021 roku przychody Segmentu Cynku powiększa jednorazowo sprzedaż z zapasu koncentratu kopalnianego (galeny flotacyjnej) w ilości 5,0 tys. ton.

Ceny podstawowych metali dla Grupy ZGH „Bolesław” przedstawiały się następująco:

I kwartał 2021 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.753 USD/tonę
średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.018 USD/tonę
średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 26,20 USD/uncję (842,4 USD/kg)
średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 3,7759

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

W przeliczeniu na PLN cena cynku wyniosła 10.391 PLN/t i była o 25% wyższa niż w I kwartale 2020 roku, kiedy osiągnęła średnio 8.318 PLN/t. W przeliczeniu na PLN cena ołowiu wyniosła 7.611 PLN/t i była o 5% wyższa niż w I kwartale 2020 roku, kiedy osiągnęła średnio 7.231 PLN/t. W przeliczeniu na PLN cena srebra wyniosła 3.181 PLN/kg co oznacza wzrost o 49% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego - średnio 2.132 PLN/kg.

W okresie I kwartału 2021 produkcja hutnicza wyniosła odpowiednio:

- produkcja cynku w 1Q'21 wyniosła 40,2 tys. ton i była niższa o 969 ton w porównaniu do 1Q'20 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego w 1Q'21 wyniosła 4,7 tys. ton i była wyższa o 505 ton w porównaniu do 1Q'20 r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) w 1Q'21 wyniosła 8,4 ton i była wyższa o 3,3 ton w porównaniu do 1Q'20 r.

ZGH „Bolesław” S.A. poza koncentratami z przerobu rudy importowanej produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Ilość tych koncentratów w I kwartale 2021 roku była wyższa od produkcji zrealizowanej w analogicznym okresie 2020 roku. Koncentraty te stanowią wsad do Huty Cynku „Miasteczko Śląskie” i do Huty „Bolesław”.

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 marca 2021 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 2021 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od stycznia 2021 do grudnia 2023 roku):

- 1) Walut

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczonego rodzaju ryzyka
Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2021 r.			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$115 837 810,00	-14 029	-14 029	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	€ 2 100 000,00	-20	-20	ryzyko zmian kursu EUR/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne		0	0	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (forward syntetyczny)	€ 3 300 000,00	-216	-217	ryzyko zmian kursu EUR/PLN

1) Surowców

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczonego rodzaju ryzyka
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2021 (cynk)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	24 475	-18 758	-18 758	ryzyko zmian cen Zn LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	27 800	-13 437	-13 437	ryzyko zmian cen Zn LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.03.2021 (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 31.03.2021 (srebro)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	232 500	2 488	2 488	ryzyko zmian cen Ag LMBA

Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- o krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
Inwestycje długoterminowe	277	6 947
Inwestycje krótkoterminowe	166 405	152 800
RAZEM, z tego:	166 682	159 747
a) wycena transakcji pochodnych	6 731	113 210
b) papiery wartościowe	159 951	46 537

Wyjaśnienie to pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
umowy transakcji zabezpieczających	11 855	2 800
zawarcia transakcji finansowych	52 951	62 806
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	-2 012	-11 427
RAZEM	62 794	54 179

Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	31.03.2021		31.03.2020	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	682	39 463	111 334	4 539
transakcje towarowe - ołów	0	0	907	0
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	3 522	23 292	76	49 640
transakcje towarowe - srebro	2 527	39	893	0
Suma	6 731	62 794	113 210	54 179

Podział instrumentów zabezpieczających

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	31.03.2021		31.03.2020	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Instrumenty zabezpieczające	6 678	50 650	109 838	45 188
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>682</i>	<i>32 876</i>	<i>107 962</i>	<i>1 991</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>907</i>	<i>0</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>3 469</i>	<i>17 734</i>	<i>76</i>	<i>43 197</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>2 527</i>	<i>40</i>	<i>893</i>	<i>0</i>
Instrumenty handlowe	53	12 144	3 373	8 990
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>0</i>	<i>6 586</i>	<i>3 373</i>	<i>2 548</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>53</i>	<i>5 558</i>	<i>0</i>	<i>6 442</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Suma	6 731	62 794	113 211	54 178

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	
	31.03.2021	31.03.2020
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	<i>-2 325</i>	<i>21 990</i>
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.

aktualizacja wartości inwestycji	-11 493	-9 048
zysk/strata ze zbycia inwestycji	321	2 131
Razem	-13 497	15 073

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
transakcje towarowe	-2 116	19 652
transakcje walutowe	3 637	-9 202
Razem	1 521	10 450

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
Zwiększenie przychodów ze sprzedaży	3 088	30 384
Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży	-5 413	-8 394
RAZEM	-2 325	21 990

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:	-43 973	64 502
- Zn	-32 195	105 823
- Pb	0	907
- USD/PLN	-14 029	-43 033
- Ag	2 488	893
- EUR/PLN	-237	-88
Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:	0	0
Razem	-43 973	64 502

Papiery wartościowe

Papiery wartościowe	w tys. zł	
	31.03.2021	31.03.2020
Obligacje Skarbu Państwa	0	9 209
Obligacje Skarbu Państwa FL	0	3 967
Obligacje korporacyjne	117 987	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*:	41 964	33 361
- Quercus Ochrony Kapitału	2 003	3
- Quercus Obligacje Skarbowe	3 091	1 008
- Generali Aktywny Dochodowy FL	1 358	1 330
- Quercus Dłużny Krótkoterminowy	3 000	0
- Generali Korona Dochodowy FL	5 562	1 035
- Generali Oszczednościowy FL	0	4 341

- Generali Oszczednościowy	0	10 233
- Generali Aktywny Dochodowy	26 950	15 411
Razem:	159 951	46 537

VII. Pozostałe informacje

Wpływ pandemii korono wirusa COVID-19 na sytuację Emitenta i Grupy

Segment Blach Elekrotechnicznych

W okresie I kwartale br. 43 pracowników Segmentu przebywało na kwarantannie, w izolacji domowej lub korzystało z opieki nad dziećmi w związku z pandemią koronawirusa. Nie wpływało to negatywnie na zapewnienie ciągłości oraz zaplanowanego poziomu produkcji i sprzedaży wyrobów Segmentu.

Segment Profili

W okresie I kwartale br. jedynie 29 pracowników Segmentu przebywało na kwarantannie, w izolacji domowej lub korzystało z opieki nad dziećmi w związku z pandemią koronawirusa. Nie wpływało to negatywnie na zapewnienie ciągłości oraz zaplanowanego poziomu produkcji i sprzedaży wyrobów Segmentu.

Segment Cynku

W I kwartale 2021 działalność Segmentu Cynku nie była narażona na wysokie ryzyko związane z pandemią COVID-19. Zarząd największego podmiotu tego Segmentu - ZGH „Bolesław” S.A. - podjął szereg kroków mających na celu ograniczenie zagrożeń płynących z pandemii COVID-19 w celu zapewnienia ciągłości produkcji, łańcucha dostaw czy też odpowiednich zasobów ludzkich. W opinii Zarządu ZGH pandemia COVID-19 nie miała istotnego wpływu na jednostkę, jak i na cały Segment Cynku i najprawdopodobniej wpływ ten pozostanie nieistotny w najbliższej przyszłości.

Podsumowując wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta i jego Grupy należy podkreślić, iż jest on coraz słabszy; w stosunku do 4. kwartału 2020 r. wyraźnie zmalała liczba pracowników przebywających na zwolnieniach chorobowych bądź na kwarantannie z powodu koronawirusa. Zarząd Stalproduktu nie widzi także zagrożeń z tego tytułu dla realizacji sprzedaży – zakłady odbiorców produktów wszystkich segmentów operacyjnych nie napotykają na istotne ograniczenia w swojej działalności. Wydaje się, że o ile program szczepień będzie realizowany zgodnie z planami, wpłynie to pozytywnie na ograniczenie liczby chorych na COVID-19 (zarówno w kraju, jak i za granicą), co powinno wpływać korzystnie na „odmrażanie” kolejnych branż gospodarki.

Pozostałe informacje

1. W I kwartale 2021 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 17 295 tys. zł,
 - 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 9 582 100 zł. Zabezpieczenie w kwocie 9 111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewałowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów. Trzecie, w kwocie 450 tys. zł obejmuje instalację do przetwarzania odpadów w procesie odzysku.
 - nie uległy zmianie zabezpieczenia dla banków finansujących z tytułu podpisanych umów kredytowych, które zostały ujawnione w raporcie za rok 2020.
3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 4 056 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 743 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 3 313 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 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. przedstawiają poniższe tabele:

WYSZCZEGÓLNIENIE I kwartał 2021	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH Bolesław S.A.		41		46
Anew Institute sp.z o.o.				19
Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.	345	4 234	748	4 208
Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o.	55	1 178	125	958
Stalprodukt-Zamość sp. z o.o.	2 340	79	2 423	71
Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o.	27	780	68	933
STP Elbud sp. z o.o.	126	3 878	656	5 435
Cynk-Mal S.A.	5 046	1 370	6 367	1 648
GO Steel a.s.	22 750	8 834	53 451	13 913

Ponadto w I kwartale 2021 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 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

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

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 17 048 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 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.

W dniu 28.07.2020 r. spółka ZGH „Bolesław” S.A. złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. W dniu 27.01.2021 r. w sprawie do sygn. akt III CSK 191/20 Sąd Najwyższy w Warszawie wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wniesionej przez ZGH „Bolesław” S.A. na wyrok Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 13.03.2020 r. w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu. Przedmiotowe postanowienie zostało doręczone Spółce w dniu 25.03.2021 r. 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 oraz z dostawami wody w rejonie olkuskim. 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 związku z zapisami umowy o wieczyste użytkowanie, Stalprodukt zobowiązany był do realizacji inwestycji polegającej na rozbudowie, nadbudowie i przebudowie wraz ze zmianą sposobu użytkowania istniejącego obiektu techniczno-socjalno-administracyjnego zlokalizowanego przy ul. Wadowickiej 14 w Krakowie. Biorąc pod uwagę zły stan techniczny obiektu, rozwiązania nieprzystające do współczesnych wymagań najemców oraz ograniczenia wynikające z samego projektu (budynek ponad 40-letni), w opinii Spółki taka modernizacja była nieefektywna i niecelowa. Dlatego też Stalprodukt podjął odpowiednie działania celem uzyskania pozwolenia na rozbiórkę istniejącego obiektu oraz konieczną zmianę celu użytkowania wieczystego. Dzięki podjętym przez Spółkę staraniom, w dniu 20

stycznia 2021 r. ukazało się Zarządzenie nr 139/2001 Prezydenta Miasta Krakowa w sprawie wyrażenia zgody na zmianę celu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej własność Skarbu Państwa i pozostającej w użytkowaniu wieczystym Stalprodukt S.A., który nie obliuguje już użytkownika wieczystego do realizacji ww. projektu rozbudowy i nadbudowy wymienionego ww. budynku. W kwietniu br. roku podpisano akt notarialny zmieniający umowę użytkowania wieczystego, tym samym znikła przeszkoda formalna na drodze uzyskania pozwolenia na rozbiórkę starego budynku techniczno-socjalnego. Na dzień 31.12.2020 r. stan środków trwałych w księgach Spółki związanych z ww. budynkiem wyniósł 1 155 tys. zł.

10. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
11. 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.
12. 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.
13. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.03.2021 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2021 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.
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 półrocznego

raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej za I kwartał 2021 roku”.

15. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za I kwartał 2021 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 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14.05.2021 r.

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny