



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skonsolidowany raport półroczny 2021

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Bochnia, sierpień 2021

Spis treści

| | |
|--|----|
| Wybrane dane finansowe | 2 |
| Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021..... | 3 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 4 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 5 |
| Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 30.06.2021 . | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 7 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za I półrocze 2021 | 9 |
| Wybrane dane finansowe | 9 |
| Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021..... | 10 |
| Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 11 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 12 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 13 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.06.2021 | 14 |
| Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021..... | 16 |
| Informacje wstępne..... | 16 |
| Dane podstawowe..... | 16 |
| Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej..... | 17 |
| Spółki zależne i pozostałe | 18 |
| Podstawowe zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 20 |
| Zasady (polityka) rachunkowości | 20 |
| Wartości szacunkowe | 21 |
| Segmenty działalności | 23 |
| Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa | 25 |
| Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem | 29 |
| Pozostałe informacje | 44 |

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|--|--|--|--|
| | 1 półrocze narastająco okres od 01-01- 2021 do 30-06- 2021 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01- 2020 do 30-06- 2020 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01- 2021 do 30-06- 2021 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01- 2020 do 30-06- 2020 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 143 191 | 1 647 097 | 473 927 | 370 859 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 267 377 | 94 072 | 59 125 | 21 181 |
| III. Zysk (strata) brutto | 258 339 | 96 045 | 57 127 | 21 625 |
| IV. Zysk (strata) netto w tym: | 221 047 | 81 820 | 48 880 | 18 423 |
| - zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin. | 214 236 | 77 167 | 47 374 | 17 375 |
| - zysk netto przypad. na udziały nie dające kontroli | 6 811 | 4 653 | 1 506 | 1 048 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 247 750 | 159 618 | 54 785 | 35 939 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -72 557 | -141 412 | -16 045 | -31 840 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -30 200 | -34 206 | -6 678 | -7 702 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 144 993 | -16 000 | 32 062 | -3 603 |
| IX. Aktywa razem | 4 561 433 | 4 360 350 | 1 008 988 | 944 862 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 485 454 | 1 447 163 | 328 582 | 313 592 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 351 532 | 388 649 | 77 759 | 84 218 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 680 346 | 604 965 | 150 492 | 131 091 |
| XIII. Kapitał własny w tym: | 3 075 979 | 2 913 187 | 680 406 | 631 270 |
| - przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 2 962 388 | 2 801 566 | 655 280 | 607 083 |
| - przypadający na udziały nie dające kontroli | 113 591 | 111 621 | 25 126 | 24 188 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 11 161 | 11 161 | 2 469 | 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) | 39,61 | 14,66 | 8,76 | 3,30 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 39,61 | 14,66 | 8,76 | 3,30 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 551,22 | 522,05 | 121,93 | 112,52 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 551,22 | 522,05 | 121,93 | 112,52 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 6,00 | | 1,33 | |

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 do 30.06.2020.
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 30.06.2021 r. i wynoszącego 4,5208 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 4,5222 zł dla I półrocza roku 2021 oraz 4,4413 zł dla I półrocza roku 2020.

Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021

| SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień | w tys. zł | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
| A k t y w a | | | |
| I. Aktywa trwałe | 2 391 641 | 2 423 852 | 2 452 955 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 208 639 | 212 239 | 229 435 |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 127 340 | 125 911 | 128 553 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 101 841 | 2 134 580 | 2 080 662 |
| 3. Należności długoterminowe | 716 | 683 | 750 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 28 369 | 28 831 | 30 899 |
| 4.1. Nieruchomości | 9 346 | 9 837 | 10 257 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | | | |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 2 943 | 2 919 | 4 524 |
| 4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone | 16 080 | 16 075 | 16 118 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 52 076 | 47 519 | 111 209 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 613 | 36 884 | 39 172 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 22 463 | 10 635 | 72 037 |
| II. Aktywa obrotowe | 2 169 792 | 1 936 498 | 1 841 550 |
| 1. Zapasy | 717 349 | 809 943 | 780 863 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 660 905 | 512 891 | 499 346 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 728 914 | 549 376 | 527 503 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 721 540 | 530 383 | 466 608 |
| a) pożyczki | 17 218 | 17 221 | 18 162 |
| b) krótkoterminowe papiery wartościowe | 122 937 | 76 770 | 59 945 |
| c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 581 385 | 436 392 | 388 501 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 7 374 | 18 993 | 60 895 |
| 4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 1 586 | 1 834 | 0 |
| 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 61 038 | 62 454 | 33 838 |
| A k t y w a r a z e m | 4 561 433 | 4 360 350 | 4 294 505 |
| P a s y w a | | | |
| I. Kapitał własny | 3 075 979 | 2 913 187 | 2 784 671 |
| 1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 2 962 388 | 2 801 566 | 2 676 933 |
| 1.1. Kapitał akcyjny | 11 161 | 11 161 | 11 161 |
| 1.2. Różnice kursowe | 17 754 | 16 052 | 3 730 |
| 1.3. Kapitał zapasowy | 864 280 | 764 187 | 764 170 |
| 1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny | -26 726 | -4 565 | 26 419 |
| 1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 751 685 | 1 729 883 | 1 729 883 |
| 1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 129 998 | 112 093 | 64 403 |
| 1.8 Zysk netto | 214 236 | 172 755 | 77 167 |
| 2. Kapitał przypadający na udziały niedające kontroli | 113 591 | 111 621 | 107 738 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 485 454 | 1 447 163 | 1 509 834 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 394 657 | 402 513 | 409 797 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 137 398 | 136 161 | 140 209 |
| 1.2. Pozostałe rezerwy | 257 259 | 266 352 | 269 588 |
| a) długoterminowe | 120 055 | 102 686 | 174 842 |
| b) krótkoterminowe | 137 204 | 163 665 | 94 746 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 351 532 | 388 649 | 510 300 |
| 2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki | 46 259 | 61 935 | 97 643 |
| 2.2. Inne zobowiązania finansowe | 123 721 | 115 105 | 116 542 |
| 2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH | 181 552 | 211 610 | 296 115 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 680 346 | 604 966 | 545 316 |
| 3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 32 119 | 36 517 | 34 795 |
| 3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 347 854 | 291 469 | 281 807 |
| 3.4. Zobowiązania z tytułu podatków | 45 261 | 40 600 | 40 884 |
| 3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe | 235 112 | 216 380 | 167 830 |
| w tym zob. warunkowe z tyt. Zakupu ZGH | 55 997 | 66 138 | |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 58 919 | 51 035 | 44 421 |
| P a s y w a r a z e m | 4 561 433 | 4 360 350 | 4 294 505 |
| Wartość księgowa | 3 075 979 | 2 913 187 | 2 784 671 |
| Liczba akcji (w szt.) | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 551,22 | 522,05 | 499,02 |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres | w tys. zł | |
|--|---|---|
| | I półrocze 2021 okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | I półrocze 2020 okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 2 143 191 | 1 647 097 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 085 295 | 1 609 850 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 57 896 | 37 247 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 767 664 | 1 443 265 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 1 723 486 | 1 410 809 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 44 178 | 32 456 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 375 527 | 203 832 |
| IV. Koszty sprzedaży | 43 129 | 40 011 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 78 876 | 73 388 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży | 253 522 | 90 433 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 50 370 | 42 521 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 36 515 | 38 882 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 267 377 | 94 072 |
| X. Przychody finansowe | 3 211 | 14 822 |
| XI. Koszty finansowe | 12 254 | 12 882 |
| XIII. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 5 | 33 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | |
|---|----------------|---------------|
| XIII. Zysk (strata) brutto | 258 339 | 96 045 |
| XIV. Podatek dochodowy | 37 292 | 14 225 |
| XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| XVI. Zysk (strata) netto w tym: | 221 047 | 81 820 |
| 1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 214 236 | 77 167 |
| 2. Przypadający na udziały nie dające kontroli | 6 811 | 4 653 |
| | | |
| Zysk (strata) netto | 221 047 | 81 820 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 39,61 | 14,66 |

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | w tys. zł | |
|---|---|---|
| | I półrocze 2021 okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | I półrocze 2020 okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| Wynik netto | 221 047 | 81 820 |
| Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężne zgodnie z MSSF 9 | -24 185 | -21 368 |
| <i>w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym</i> | -1 986 | |
| zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą | 1 702 | |
| Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadająca na udziały niekontrolujące | -39 | |
| Całkowite dochody razem | 198 564 | 60 452 |
| Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | 193 777 | 57 387 |
| Całkowite dochody przypadające na udziały niedające kontroli | 4 787 | 3 065 |

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 30.06.2021

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 ub. | Zysk zatrzym.roku bieżącego | Kapitał własny jednostki dominującej | Kapitał przypadający na udziały niedające kontroli | Kapitał własny RAZEM |
| Stan na 01.01.2021 (BO) | 11 161 | 16 052 | 764 186 | -4 565 | 1 729 883 | 284 849 | | 2 801 566 | 111 621 | 2 913 187 |
| Podział zysku | | | 100 094 | | 21 802 | -121 896 | | 0 | | 0 |
| Dywidenda | | | | | | -33 482 | | -33 482 | -2 817 | -36 299 |
| Całkowite dochody za 1 półrocze 2021 r. | | 1 702 | | -22 161 | | | 214 236 | 193 777 | 4 787 | 198 564 |
| wycena transakcji zabezpieczających | | | | -22 161 | | | | -22 161 | | -22 161 |
| Inne | | | | | | 527 | | 527 | | 527 |
| Stan na 30.06.2021 (BZ) | 11 161 | 17 754 | 864 280 | -26 726 | 1 751 685 | 129 998 | 214 236 | 2 962 388 | 113 591 | 3 075 979 |
| Stan na 01.01.2020 (BO) | 11 161 | 4 092 | 667 745 | 46 280 | 1 634 274 | 286 904 | | 2 650 456 | 107 569 | 2 758 025 |
| Podział zysku | | | 95 906 | | 95 609 | -191 515 | | 0 | | 0 |
| Dywidenda | | | | | | -2 817 | | -2 817 | | -2 817 |
| Całkowite dochody za 1 półrocze 2020 r. | | | | -21 368 | | | 77 167 | 55 799 | 4 653 | 60 452 |
| wycena transakcji zabezpieczających | | | | -21 368 | | | | -21 368 | | -21 368 |
| Inne | | -362 | 519 | 1 507 | | -28 169 | | -26 505 | -4 484 | -30 989 |
| Stan na 30.06.2020 (BZ) | 11 161 | 3 730 | 764 170 | 26 419 | 1 729 883 | 64 403 | 77 167 | 2 676 933 | 107 738 | 2 784 671 |

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres
01.01.2021 - 30.06.2021**

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | |
|---|--|--|
| | I półrocze 2021 narastająco - okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | I półrocze 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| Zysk brutto | 258 339 | 96 045 |
| Podatek zapłacony | -25 660 | -24 446 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | 247 750 | 159 618 |
| I. Zysk (strata) netto | | |
| II. Korekty razem | 15 071 | 88 019 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 5 | 33 |
| 2. Amortyzacja, w tym: | 88 370 | 84 058 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 145 | -320 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 228 | 7 049 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -31 295 | -578 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | -9 859 | 3 986 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 94 462 | -29 422 |
| 8. Zmiana stanu należności | -147 247 | 101 124 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 41 220 | -75 025 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 8 918 | 1 313 |
| 12. Inne korekty | -34 876 | -4 199 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 247 750 | 159 618 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -72 557 | -141 412 |
| I. Wpływy | 135 570 | 28 028 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 35 008 | 228 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 100 562 | 27 800 |
| - zbycie aktywów finansowych | 100 562 | 27 721 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 1 | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | 16 | 79 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | -208 127 | -169 440 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -58 873 | -131 572 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -149 141 | -32 830 |
| - nabycie aktywów finansowych | -149 141 | -32 830 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | |
|--|----------------|-----------------|
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości | | |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | -113 | -5 038 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -72 557 | -141 412 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -30 200 | -34 206 |
| I. Wpływy | 1 901 | 7 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 7 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 874 | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | 27 | |
| II. Wydatki | -32 101 | -34 213 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -34 | -15 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -21 995 | -23 676 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | -73 | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -3 787 | -4 001 |
| 8. Odsetki | -5 264 | -6 709 |
| 9. Inne wydatki finansowe | -948 | -112 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -30 200 | -34 206 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 144 993 | -16 000 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 144 993 | -16 000 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 436 392 | 404 501 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym: | 581 385 | 388 501 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 16 799 | 18 934 |

| Wyjasnienie istotnych pozycji przepływów | w tys.zł. |
|---|-----------|
| objaśnienia do poz.zmiana stanu zobowiązań | |
| - korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 8 956 |
| - płatność zobowiązań z tytułu leasingu | 3 633 |
| - korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu aktualizacji aktywów finansowych z kapitałem | -15 986 |
| - dywidenda | -36 265 |
| - korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych | -10 064 |
| - korekta o zmianę stanu kredytów i pożyczek | 6 027 |
| Inne korekty: | |
| - zmiana stanu wyceny aktywów finansowych | 7 116 |
| - zmiana stanu wyceny innych papierów wartościowych | -254 |
| - aktualizacja wartości prawa do użytkowania składnika aktywów | -2 502 |
| - różnice kursowe z wyceny | 993 |
| - korekta o odroczony podatek | 1 901 |
| - korekta długoterminowej rezerwy w konsolidacji | -40 199 |

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za I półrocze 2021

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|---|---|---|---|
| | 1 półrocze narastająco okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | 1 półrocze narastająco okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 874 929 | 654 351 | 193 474 | 147 333 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 88 986 | 26 655 | 19 678 | 6 003 |
| III. Zysk (strata) brutto | 86 485 | 28 875 | 19 125 | 6 501 |
| IV. Zysk (strata) netto | 75 385 | 28 235 | 16 670 | 6 357 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 57 875 | 64 381 | 12 798 | 14 496 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -6 738 | -7 001 | -1 490 | -1 576 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 483 | -14 322 | -2 982 | -3 225 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 37 654 | 43 058 | 8 326 | 9 695 |
| IX. Aktywa razem | 2 282 786 | 2 162 913 | 504 952 | 466 450 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 486 534 | 408 564 | 107 621 | 88 532 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 76 537 | 86 597 | 16 930 | 18 765 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 302 517 | 217 850 | 66 917 | 47 206 |
| XIII. Kapitał własny | 1 796 252 | 1 754 349 | 397 331 | 378 569 |
| XIV. Kapitał akcyjny | 11 161 | 11 161 | 2 469 | 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) | 13,51 | 5,06 | 2,99 | 1,14 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 13,51 | 5,06 | 2,99 | 1,14 |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 321,89 | 314,38 | 71,20 | 67,84 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 321,89 | 314,38 | 71,20 | 67,84 |
| XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 6,00 | | 1,33 | |

- 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 30.06.2020.
- 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 30.06.2021 r. i wynoszącego 4,5208 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 4,5222 zł dla I półrocza roku 2021 oraz 4,4413 zł dla I półrocza roku 2020.
- Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021

| BILANS na dzień | w tys. zł | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
| A k t y w a | | | |
| I. Aktywa trwałe | 1 454 377 | 1 471 502 | 1 503 182 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 116 291 | 116 921 | 117 650 |
| - prawo wieczyst. użyt. gruntów | 84 041 | 84 548 | 86 406 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 767 610 | 784 102 | 805 530 |
| 3. Należności długoterminowe | | | |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 567 435 | 567 881 | 577 490 |
| 4.1. Nieruchomości | 49 479 | 50 425 | 51 371 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | | | |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 517 955 | 517 455 | 526 119 |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | | | |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 041 | 2 598 | 2 512 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 041 | 2 598 | 2 512 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | | |
| II. Aktywa obrotowe | 828 409 | 691 410 | 624 893 |
| 1. Zapasy | 260 071 | 238 059 | 274 782 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 304 064 | 216 211 | 232 086 |
| - należności z tyt. dostaw i usług powyżej roku | 227 | 290 | 327 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 249 600 | 212 433 | 116 044 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 249 599 | 211 945 | 114 979 |
| a) pożyczki | 18 400 | 18 400 | 20 300 |
| b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 231 199 | 193 545 | 94 679 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 1 | 488 | 1 065 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 674 | 24 708 | 1 981 |
| A k t y w a r a z e m | 2 282 786 | 2 162 913 | 2 128 075 |
| P a s y w a | | | |
| I. Kapitał własny | 1 796 252 | 1 754 349 | 1 707 381 |
| 1. Kapitał akcyjny | 11 161 | 11 161 | 11 161 |
| 2. Kapitał zapasowy | 103 749 | 103 749 | 103 749 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | | | |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 614 232 | 1 592 870 | 1 592 870 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -8 275 | -8 275 | -28 634 |
| 6. Zysk (strata) netto | 75 385 | 54 844 | 28 235 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 486 534 | 408 564 | 420 694 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 99 560 | 97 221 | 103 125 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 75 267 | 76 740 | 75 853 |
| 1.2. Pozostałe rezerwy | 24 293 | 20 482 | 27 272 |
| a) długoterminowa | 15 006 | 15 007 | 20 964 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| b) krótkoterminowa | 9 287 | 5 475 | 6 308 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 76 537 | 86 597 | 95 602 |
| 2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki | 20 000 | 30 000 | 40 000 |
| 2.2. Zobowiązania długoterminowe z tyt. zast. MSSF 16 | 56 537 | 56 597 | 55 602 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 302 517 | 217 851 | 215 922 |
| 3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 0 | | 0 |
| 3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 211 946 | 171 956 | 168 592 |
| -w tym zobow. z tyt. dostaw i usług powyżej 1 roku | 2 840 | 3 539 | 3 025 |
| 3.4. Zobowiązania z tytułu podatku | 15 051 | 7 240 | 5 771 |
| 3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe | 55 520 | 18 655 | 21 559 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 7 920 | 6 895 | 6 045 |
| P a s y w a r a z e m | 2 282 786 | 2 162 913 | 2 128 075 |
| | | | |
| Wartość księgowa | 1 796 252 | 1 754 349 | 1 707 381 |
| Liczba akcji | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 321,89 | 314,38 | 305,97 |
| Rozwodniona liczba akcji | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 321,89 | 314,38 | 305,97 |

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres | w tys. zł | |
|---|--|--|
| | I półrocze 2021- okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | I półrocze 2020- okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 874 929 | 654 351 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 730 336 | 522 910 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 144 593 | 131 441 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 738 116 | 595 169 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 600 563 | 466 691 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 137 553 | 128 478 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 136 813 | 59 182 |
| IV. Koszty sprzedaży | 22 530 | 20 521 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 18 715 | 17 030 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży | 95 568 | 21 631 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 5 086 | 10 646 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 11 668 | 5 622 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 88 986 | 26 655 |
| X. Przychody finansowe | 1 137 | 6 127 |
| XI. Koszty finansowe | 3 638 | 3 907 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | |
|--|---------------|---------------|
| XII. Zysk (strata) brutto | 86 485 | 28 875 |
| XIII. Podatek dochodowy | 11 100 | 642 |
| XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| XV. Zysk (strata) netto | 75 385 | 28 235 |
| | | |
| Zysk (strata) netto | 75 385 | 28 235 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 13,51 | 5,06 |
| Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 13,51 | 5,06 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | w tys. zł | |
|-------------------------------------|---|---|
| | I półrocze 2021 okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | I półrocze 2020 okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| Wynik netto | 75 385 | 28 235 |
| | | |
| Całkowite dochody razem | 75 385 | 28 235 |
| | | |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 | 103 749 | | 1 592 870 | 46 568 | | 1 754 348 |
| Podział zysku | | | | 21 362 | -21 362 | | 0 |
| Przeniesienia międzykapitałowe | | | | | | | 0 |
| Dywidenda | | | | | -33 481 | | -33 481 |
| Całkowite dochody własne za okres 1.01-30.06.2021 | | | | | | 75 385 | 75 385 |
| Stan na 30.06.2021 (BZ) | 11 161 | 103 749 | | 1 614 232 | -8 275 | 75 385 | 1 796 252 |
| Stan na 01.01.2020 (BO) | 11 161 | 103 749 | | 1 500 062 | 64 174 | | 1 679 146 |
| Podział zysku | | | | 92 808 | -92 808 | | 0 |
| Przeniesienia międzykapitałowe | | | | | | | |
| Dywidenda | | | | | | | |
| Całkowite dochody własne za okres 1.01-30.06.2020 | | | | | | 28 235 | 28 235 |
| Stan na 30.06.2020 (BZ) | 11 161 | 103 749 | | 1 592 870 | -28 634 | 28 235 | 1 707 381 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres | w tys. zł | |
|--|--|--|
| | 1 półrocze 2021 narastająco - okres od 01-01-2021 do 30-06-2021 | 1 półrocze 2020 narastająco - okres od 01-01-2020 do 30-06-2020 |
| Zysk brutto | 86 485 | 28 875 |
| Podatek zapłacony | 5 386 | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | 57 875 | 64 381 |
| I. Zysk (strata) netto | | |
| II. Korekty razem | -23 224 | 35 506 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | |
| 2. Amortyzacja | 24 897 | 26 989 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 407 | -1 412 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -403 | 0 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 2 338 | 3 030 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -21 758 | 27 277 |
| 8. Zmiana stanu należności | -87 853 | 19 684 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 43 617 | -37 452 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 10 616 | -789 |
| 11. Korekta z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz inne korekty | 1 915 | -1 821 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 57 875 | 64 381 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -6 738 | -7 001 |
| I. Wpływy | 419 | 7 071 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 404 | 0 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 15 | 7 071 |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | 5 515 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | 15 | 56 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | 1 500 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | -7 157 | -14 072 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -6 657 | -8 708 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -500 | -325 |
| - nabycie aktywów finansowych | -500 | -25 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | -300 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | -5 039 |

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| | | |
|--|----------------|----------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -6 738 | -7 001 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -13 483 | -14 322 |
| 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 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | |
| II. Wydatki | -13 483 | -14 322 |
| 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 | -10 000 | -10 000 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -61 | -57 |
| 8. Odsetki | -3 422 | -4 159 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | -106 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 483 | -14 322 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 37 654 | 43 058 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 37 654 | 43 058 |
| - 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: | 231 199 | 94 679 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania-VAT | 7 367 | 6 324 |

objaśnienia do rachunku przepływów:

- zmiana stanu zapasów - korekta o części zamienne przeniesione do środków trwałych: 254 tys. zł
- zmiana stanu zobowiązań - korekta zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów MSSF 16 : 60,5 tys. zł
- zmiana stanu zobowiązań - korekta zobowiązania z tytułu dywidend : -33 481,6 tys. zł

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021

Informacje wstępne

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 Frydek Mistek a.s.
- produkcja kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- 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 ocynkowanych - Cynk-Mal S.A.,
 - produkcja blach zimnowałcowanych – 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.

Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do I półrocza 2020 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego w I półroczu 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 dniu 17.06.2021 Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji 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 1 kw. 2022 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.

W strukturze w 2021 roku, Grupy Kapitałowej Emitenta nie nastąpiły inne połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności, za wyjątkiem wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

Spółki zależne i pozostałe

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

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| lp | nazwa (firma) jednostki | siedziba | przedmiot działalności jednostki | charakter powiązania | zastosowana metoda konsolidacji | data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu | procent posiadania kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | Udział jednostki dominującej |
|-----|--|---------------------|---|--|--|---|---|--|------------------------------|
| 1. | Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o. | Bochnia | produkcja części zamiennych i usługi remontowe | spółka zależna | konsolidacja pełna | 05.12.1997 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 2. | Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. | Bochnia | handel wyrobami hutniczymi | spółka zależna | konsolidacja pełna | 29.12.1997 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 3. | Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o. | Zamość | produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi | spółka zależna | konsolidacja pełna | 09.12.1997 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 4. | Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o. | Bochnia | ochrona mienia i osób | spółka zależna | konsolidacja pełna | 06.10.2000 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 5. | STP Elbud Sp. z o.o. | Kraków | produkcja konstrukcji i usługi cynkowania | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.06.2005 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 6. | Cynk-Mal S.A. | Legnica | produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.10.2008 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 7. | Anew Institute Sp. z o.o. | Kraków | projektowanie odnawialnych źródeł energii | spółka zależna | konsolidacja pełna | 30.05.2012 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 8. | ZGH "Bolesław" S.A. | Bukowo | wydobywanie i produkcja cynku | spółka zależna | konsolidacja pełna | 31.12.2012 | 94,93 | 94,93 | 94,93 |
| 9. | Go Steel a.s. | Frydek-Mstek | produkcja blach transformatorowych i blach zimnowalcowanych | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.03.2018 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 10. | Hotel Ferreus Sp. z o.o. | Kraków | usługi hotelarskie | spółka zależna | konsolidacja pełna - spółka w organizacji | 09.03.2021 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| 11. | BOLTECH Sp. z o.o. | Bukowo | ciepła, usługi remontowe, prod. kruszywa, omytów roboczych, usł. transp. sprzętowe. | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 01.03.2004 | 100,00 | 100,00 | 94,93 |
| 12. | Karo Sp. z o.o. | Bukowo | działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 01.03.2004 | 100,00 | 100,00 | 94,93 |
| 13. | Huta Cynku Mastecko Śląskie S.A. | Mastecko Śląskie | produkcja i sprzedaż cynku i ołowiu oraz stopów tych metali | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 29.09.2010 | 92,82 | 92,82 | 88,11 |
| 14. | Gradir Montenegro d.o.o. | Prijevlja | wydobywanie i produkcja koncentratu cynku i ołowiu | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 11.07.2011 | 99,61 | 99,61 | 94,56 |
| 15. | Polska Technika Zabezpieczeń Sp. z o.o. | Sulejówek | dyskretyzacja stolarki budowlanej | Spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o. | konsolidacja pełna | 31.12.2015 | 80,00 | 74,29 | 80,00 |
| 16. | Stalprodukt-Profil S.A. | Bochnia | handel wyrobami ze stali | udziały posiadane przez Stalprodukt S.A. | nie dotyczy | nie dotyczy | 19,51 | 19,51 | 19,51 |
| 17. | StallNet Sp. z o.o. | Bochnia | handel internetowy | udziały posiadane przez Stalprodukt S.A. | metoda praw własności | 31.01.2018 | 28,00 | 28,00 | 28,00 |
| 18. | F&R Finance Sp. z o.o. | Myslenice, Jawornik | działalność finansowa | osobowe | nie dotyczy | nie dotyczy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 19. | STP Investment S.A. | Bochnia | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 20. | FCASE Sp. z o.o. Sp. k. | Myslenice, Jawornik | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 21. | ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions | Luxembourg | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Podstawowe zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

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..

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

Wartości szacunkowe

- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 6 278 tys. zł, zmniejszono o 5 232 tys. zł,
- Utworzono odpis aktualizujący zapasy w wysokości 3 002 tys. zł, w segmencie cynku rozwiązano odpis na zapasy wyrobów gotowych w kwocie 126 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 127 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 230 tys. zł
- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 3 791 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 11 887 tys. zł,
- Utworzono rezerwę na fundusz premiowy w wysokości 4 036 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 9 644 tys. zł,
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 28 472 tys. zł a rozwiązano w wysokości 17 228 tys. zł,
- Utworzono rezerwę na likwidację kopalni w wysokości 30 058 tys. zł a rozwiązano w wysokości 38 430 tys. zł,

- Utworzono rezerwę na odszkodowania oraz opłaty za odprowadzanie wód w wysokości 141 tys. zł. a rozwiązano w wysokości 433 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na koszt stałe w okresie remontu w wysokości 3 000 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 6 000 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na projekt remediacji o zapobieganiu szkodom w środowisku w wysokości 4 000 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenu – 223 tys. zł.
- Rozwiązano rezerwę na bonus w kwocie 114 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 33 mln zł.

Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w II kwartale 2021r. ZGH „Bolesław” S.A. dokonało zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w roku 2021 w kwocie 6.057,5 tys. zł. W I półroczu łącznie koszty energii z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej zmniejszone zostały w kwocie 12.115,0 tys. zł. W takiej samej wysokości został utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpis aktualizujący.

W ramach prac związanych z aktualizacją, spółka zależna ZGH „Bolesław” S.A. zwiększyła rezerwy na likwidację kopalni w kwocie 30,0 mln PLN oraz koszty utrzymania obiektów urządzeń w czasie likwidacji w kwocie 10,2 mln PLN. Zwiększenie kosztów likwidacji wynika głównie z kosztów utrzymania obiektów i urządzeń górniczych w czasie prac likwidacyjnych (paliwo i inne materiały, amortyzacja środków wykorzystywanych do likwidacji, usługi obce, dostawa c.o. oraz c.w.u. itp.) oraz zakupu większej ilości piasku niezbędnego do likwidacji wyrobisk górniczych. Rezerwy te utworzone na poziomie jednostki zostały pokryte rezerwą związaną na poziomie skonsolidowanym w pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu nabycia ZGH”, zgodnie z przekazanymi we wcześniejszych raportach informacjami oraz wyjaśnieniem Zarządu Emitenta do zastrzeżenia biegłego rewidenta do skonsolidowanego sprawozdania za 2020 roku. W związku z tym zwiększenie rezerwy w jednostce zależnej nie wpłynęło na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

Wobec powyższego Spółka dominująca dokonała częściowego rozwiązania utworzonego zobowiązania warunkowego w kwocie 40,2 mln zł. Stan zobowiązania warunkowego na dzień 30.06.2021 wynosi 237,5 mln. zł. Na cele związane z likwidacją kopalni 85,8 mln zł, odpowiedzialności za szkody górnicze 55 mln zł, ryzyko nieodzyskania środków z Gradir Montenegro 66,7 mln zł pozostałe 30,0 mln zł. Dodatkowo jednostka zależna jest w trakcie przygotowania opracowania mającego na celu aktualizację kosztów likwidacji kopalni oraz odpowiedzialności za powstałe z tego tytułu szkody, a także aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych dotyczących jednostki Gradir Montenegro Sp. z o.o.

| Pozycja | I półrocze 2021 | 2020 | I półrocze 2020 |
|--|-----------------|---------|-----------------|
| Wartość firmy | 17 973 | 17 973 | 17 973 |
| Kapitał przypadający na udziały niedające kontroli ogółem | 113 591 | 111 621 | 107 738 |
| w tym przypadający na udziały niedające kontroli w jednostkach bezpośrednio zależnych | 79 995 | 78 247 | 75 909 |
| w tym przypadający na udziały niedające kontroli w jednostkach zależnych od ZGH Bolesław | 33 596 | 33 261 | 31 829 |
| | | | |

Pozycja wartości firmy w konsolidacji dotyczy GK ZGH Bolesław i powstała na skutek rozliczenia ceny nabycia przejęć jednostek zależnych m.in. Gradir.

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. Pomędzy 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. Poniższe tabele przedstawiają dane w tys. zł.

Skonsolidowany raport półroczny 2021

| WYSZCZEGÓLNIENIE I półrocze 2021 | SEGMENT | | | | RAZEM |
|--|--------------------|----------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| | blach elektrotech. | profili | cynku | pozostała działalność | Wartość bilansowa |
| Przychody segmentu | 452 654 | 435 553 | 1 111 345 | 143 639 | 2 143 191 |
| kraj | 32 480 | 313 825 | 636 386 | 69 090 | 1 051 781 |
| export | 420 174 | 121 728 | 474 959 | 74 549 | 1 091 410 |
| Koszty segmentu | 393 419 | 363 186 | 932 946 | 121 242 | 1 810 793 |
| Wynik segmentu | 59 235 | 72 367 | 178 399 | 22 397 | 332 398 |
| Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 53 585 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 127 644 |
| Zysk brutto | | | | | 258 339 |
| Podatek dochodowy | | | | | 37 292 |
| Zysk netto | | | | | 221 047 |
| Aktywa segmentu | 1 054 102 | 739 884 | 2 300 770 | 437 064 | 4 531 820 |
| Aktywa nie przyp. segment. | | | | | 29 613 |
| Aktywa ogółem | | | | | 4 561 433 |
| Zobowiązania | 282 955 | 224 005 | 658 415 | 82 530 | 1 247 905 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | 237 549 |
| Ogółem zobowiązania | | | | | 1 485 454 |
| Nakłady inwestycyjne | 4 325 | 4 386 | 40 761 | 6 366 | 55 838 |
| Amortyzacja | 18 674 | 9 316 | 52 349 | 8 031 | 88 370 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE I półrocze 2020 | SEGMENT | | | | RAZEM |
|---|-----------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| | blach elektrotech. | profili | cynku | pozostała działalność | Wartość bilansowa |
| Przychody segmentu | 387 879 | 280 504 | 860 830 | 117 885 | 1 647 098 |
| kraj | 26 950 | 205 978 | 503 701 | 94 077 | 830 706 |
| export | 360 930 | 74 526 | 357 129 | 23 807 | 816 392 |
| Koszty segmentu | 344 240 | 270 654 | 763 485 | 104 897 | 1 483 276 |
| Wynik segmentu | 43 639 | 9 850 | 97 345 | 12 988 | 163 822 |
| Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 57 377 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 125 154 |
| Zysk brutto | | | | | 96 045 |
| Podatek dochodowy | | | | | 14 225 |
| Zysk netto | | | | | 81 820 |
| Aktywa segmentu | 938 799 | 652 579 | 2 219 829 | 444 126 | 4 255 333 |
| Aktywa nie przyp. segment. | | | | | 39 172 |
| Aktywa ogółem | | | | | 4 294 505 |
| Zobowiązania | 251 989 | 199 491 | 688 740 | 73 499 | 1 213 720 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | 296 115 |
| Ogółem zobowiązania | | | | | 1 509 835 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 595 | 557 | 51 507 | 8 403 | 62 062 |
| Amortyzacja | 20 203 | 8 922 | 45 538 | 9 395 | 84 058 |

Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W I półroczu 2021 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o 496 094 tys. zł, tj. o 30,11 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 253 522 tys. zł, co oznacza wzrost o 163 089 tys. zł. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 267 377 tys. zł. Zysk netto w I połowie 2021 roku wyniósł 221 047 tys. zł wobec 81 820 tys. zł w I połowie 2020 roku.

Wpływ pandemii COVID-19, nie miał znaczącego wpływu na pierwsze półrocze 2021 roku. Natomiast wpływ na wyniki miała koniunktura na rynku stalowym, która spowodowała

znaczący wzrost cen, a w konsekwencji wzrost przychodów ze sprzedaży odnotowany we wszystkich segmentach działalności Grupy Kapitałowej, a także w pozostałej działalności.

Emitent pragnie podkreślić, że zarówno Grupa, jak i jednostka dominująca utrzymuje w pierwszym półroczu br. bardzo mocne przepływy środków pieniężnych na poziomie operacyjnym, wynoszące odpowiednio dla Grupy 247,8 mln zł, a dla jednostki dominującej 57,8 mln zł.

W związku z tym oraz biorąc pod uwagę uzyskane wyniki finansowe sytuacja Grupy Kapitałowej, jak i jednostki dominującej w zakresie płynności finansowej była i jest stabilna. Zarówno Emitent jak i Grupa Kapitałowa utrzymuje odpowiednią płynność finansową, reguluje swoje zobowiązania wobec kontrahentów, instytucji finansowych i budżetu terminowo.

W **Segmentcie Blach Elektrotechnicznych**, odnotowano wolumeny sprzedaży blach transformatorowych na poziomie wyższym o 5,9 % w porównaniu do I półrocza 2020 roku, co przy jednoczesnym wzroście cen spowodowało wzrost przychodów ze sprzedaży segmentu o 64 775 tys. zł, tj. 16,7 %. Wzrost cen oraz wyższe przychody ze sprzedaży spowodowały poprawę wyników segmentu o 15 596 tys. zł, tzn. o 35,7 %. Poprawa wyników została uzyskana zarówno przez zakład w Bochni, jak i Spółkę zależną w Republice Czeskiej. Udział blach HIB w wolumenie sprzedaży z zakładu w Bochni osiągnął poziom 27%. Ze względu na powyższe w I półroczu marża segmentu wyniosła 13,1 %.

Jednocześnie Emitent pragnie podkreślić, iż sytuację producentów w Unii Europejskiej pogłębia konkurencja o niższych kosztach produkcji pochodząca z regionów bez opłat za emisję CO₂ oraz niższych kosztach energii. Dodatkowymi czynnikami mającymi wpływ na możliwe do uzyskania przez Segment wyniki w kolejnych kwartałach będą kwestie związane z ochroną poszczególnych rynków, zarówno od strony importu, jak i eksportu.

W dniu 9 października 2020 r. Zarząd ArcelorMittal Poland S.A. („AMP”) podjął decyzję 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. Decyzja podyktowana była 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 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.

W ocenie Emitenta w I połowie 2021 roku sytuacja związana z poziomem zamówień klientów segmentu była zadowalająca. Pomimo lokalnych obostrzeń w działalności, przez cały okres aktywni byli klienci z Włoch i Hiszpanii, obsługiwani zarówno przez zakład w Bochni, jak i Frydku-Mistku.

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.

Emitent spodziewa się że głosowanie państw członkowskich odbędzie się w październiku br.

W **Segmencie Profili** odnotowano wzrost ilościowej sprzedaży w stosunku do I półrocza 2020 o 6,5 %. Jednocześnie w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży wyższe o 155 049 tys. zł, tj. o 55,3 %. Dodatkowo Segment odnotował wynik w wysokości 72 367 tys. zł, oznacza to ponad 7-krotny wzrost wyniku. Zarówno wzrost przychodów, jak i rentowności segmentu spowodowany był znaczącymi wzrostami cen, zarówno w stosunku do okresu I półrocza 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 półroczu 2021 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 1 111 345 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 860 830 tys. zł, były wyższe o 250 515 tys. zł.

SPRZEDAŻ SEGMENTU CYNKU.

- sprzedaż cynku w I półroczu 2021 wyniosła 84,3 tys. t i była wyższa o 6,5 tys. t (+8%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w I półroczu 2020 r.
- sprzedaż srebra (metal Dorea) w I półroczu 2021 wyniosła 542,8 tys. uncji i była wyższa o 211,5 tys. uncji (+64%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w I półroczu 2020 r.
- sprzedaż ołowiu rafinowanego w I półroczu 2021 wyniosła 6,7 tys. t i była wyższa o 1,9 tys. t (+41%) w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

W I półroczu 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 półrocze 2021 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.832 USD/tonę

średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.072 USD/tonę

średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 26,29 USD/uncję (845,3 USD/kg)

średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 3,7682

I półrocze 2020 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.047 USD/tonę

średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 1.762 USD/tonę

średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 16,65 USD/troz (535,2 USD/kg)

średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 4,0085

W przeliczeniu na PLN cena cynku wyniosła 10.662 PLN/t i była o 30% wyższa niż w I półroczu 2020 roku, kiedy osiągnęła średnio 8.174 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN cena ołowiu wyniosła 7.799 PLN/t i była o 11% wyższa niż w I półroczu 2020 roku, kiedy osiągnęła średnio 7.043 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN cena srebra wyniosła 3.185 PLN/kg co oznacza wzrost o 48% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego - średnio 2.145 PLN/kg.

PRODUKCJA HUTNICZA.

- produkcja cynku w I półroczu 2021 wyniosła 80,3 tys. ton i była niższa o 850 ton (-1,0%) w porównaniu do I półroczu 2020 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego w I półroczu 2021 wyniosła 9,5 tys. ton i była wyższa o 943 ton (+11,0%) w porównaniu do I półroczu 2020 r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) w I półroczu 2021 wyniosła 16,3 ton i była wyższa o 6,3 ton (+62,1%) w porównaniu do I półroczu 2020 r.
-

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI | w tys. zł | |
|--|------------------|-----------------|
| | I półrocze 2021 | I półrocze 2020 |
| Przychody: Segment Blach transformatorowych | 452 654 | 387 879 |
| Salda na początek i na koniec okresu | | |
| 1. należności | 109 940 | 99 667 |
| 2. aktywa z tytułu umów | | |
| 3. zobowiązania z tytułu umów | | |
| 4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań | | |
| Przychody: Segment Profili | 435 553 | 280 504 |
| Salda na początek i na koniec okresu | | |
| 1. należności | 140 201 | 95 991 |
| 2. aktywa z tytułu umów | | |
| 3. zobowiązania z tytułu umów | | |
| 4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań | | |
| Przychody: Segment Cynku | 1 111 345 | 860 830 |
| Salda na początek i na koniec okresu | | |
| 1. należności | 260 012 | 175 049 |
| 2. aktywa z tytułu umów | | |
| 3. zobowiązania z tytułu umów | | |
| 4. przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym dotyczące zobowiązań | | |

Zobowiązania będące częścią umów z klientami, mają oczekiwany czas trwania nie przekraczający roku.

Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Charakterystyka instrumentów finansowych i zasady ich wyceny

Zgodnie z MSSF 9 Instrument finansowy to każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego w jednym podmiocie i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego w drugim. Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały

przeniesione, a spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa kapitałowa należą: kredyty bankowe i lokaty krótkoterminowe, a także instrumenty pochodne ujęte zgodnie z polityką zabezpieczeń. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność oraz zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Spółki posiadają też inne instrumenty finansowe, takie jak: środki pieniężne, należności zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz pożyczki długoterminowe. Ponadto Spółki posiadają udziały w innych podmiotach, stanowiące inwestycje długoterminowe.

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane wg kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji które można bezpośrednio przypisać do transakcji ujmowane są w wartości początkowej instrumentów finansowych.

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

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

Ad1) Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej do naliczania odsetek. Instrumenty te są utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu (należności, pożyczki). Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w nocie do sprawozdania finansowego.

Ryzyko kredytu kupieckiego niwelowane jest przez działania w zakresie dobierania kontrahentów o dobrej zdolności kredytowej, ustalania dla nich limitów kredytowych, politykę zabezpieczeń płatności oraz bieżące ich monitorowanie zgodnie z obowiązującymi procedurami. W związku z powyższym narażenie Spółek z Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Ryzyko kredytu powinno być poprawnie ocenione poprzez dokonanie w księgach stosownych odpisów na należności.

Spółka i podmioty z grupy kapitałowej dokonują klasyfikacji klientów do grup ryzyka na podstawie przyjętej klasyfikacji, bazując na przyjętych metodach podziału na grupy ryzyka. Grupy określają poziom ryzyka od niskiego (grupa 10) do najwyższego (grupa 0). Odpisy aktualizujące dla pozycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie ustalane są na

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

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane pierwotnie w księgach według ceny nabycia, a następnie wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowane są natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako że Spółka dominująca nie wykorzystuje instrumentów, które kwalifikowałyby się jako rachunkowość zabezpieczeń. Natomiast spółki z grupy ze względu na specyfikę i charakter swojego modelu biznesowego stosują rachunkowość zabezpieczeń. Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę dominującą to terminowe kontrakty walutowe powiązane z kontraktami sprzedażowymi i zakupowymi. Spółka wykorzystuje również sporadycznie terminowe kontrakty na waluty oraz opcje walutowe w celu ochrony przed ryzykiem walutowym. Wartość godziwa instrumentów pochodnych, którymi obrót odbywa się na rynkach regulowanych oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych, których ceny nie są notowane na rynkach regulowanych oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółki stosują różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy moment bilansowy. Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe lub notowania dealerów dla określonych lub podobnych instrumentów. Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość przyszłych oszacowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

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

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

| Pozycja | Kategoria wg MSSF 9 | I półrocze 2021 | 2020 | I półrocze 2020 |
|--|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Udziały i akcje | wartość godziwa przez wynik finansowy | 399 | 442 | 441 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | zamortyzowany koszt | 599 180 | 439 436 | 424 464 |
| Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych) | zamortyzowany koszt | 10 250 | 9 833 | 18 126 |
| Pożyczki udzielone | zamortyzowany koszt | 17 217 | 17 222 | 18 162 |
| Papiery wartościowe | wartość godziwa | 122 937 | 76 770 | 59 945 |
| w tym: Obligacje Skarbu Państwa | | | | 19 113 |
| Obligacje korporacyjne | | 80 984 | 40 000 | 6 000 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | | 41 953 | 36 770 | 34 832 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | zamortyzowany koszt | 581 385 | 436 392 | 388 501 |
| Razem aktywa finansowe | | 1 331 368 | 980 095 | 909 639 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | zamortyzowany koszt | 347 854 | 288 460 | 281 807 |
| Kredyty i pożyczki | zamortyzowany koszt | 98 378 | 118 452 | 152 438 |
| Razem zobowiązania finansowe | | 446 232 | 406 912 | 434 245 |

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej
Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:
Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach), Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Zgodnie z powyższą klasyfikacją posiadane przez grupę obligacje Skarbu Państwa klasyfikują się na poziomie 1, jednostki uczestnictwa w funduszach klasyfikują się na poziomie 2, a obligacje korporacyjne oraz udziały i akcje klasyfikują się na poziomie 3.

Cel i polityka zarządzania ryzykiem oraz metody pomiaru

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Spółki dominującej 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 zabezpieczanie.

Głównym założeniem strategii ZGH „Bolesław” S.A. w zakresie zabezpieczeń jest ograniczenie wrażliwości przychodów na spadek ceny cynku, ołowiu i srebra oraz kursu dolara. Im mniejszy poziom zabezpieczenia ekspozycji Spółki, tym jest ona wrażliwsza na spadki cen. Brak zabezpieczeń powoduje pełne odkrycie się na zmianę ceny giełdowej cynku, ołowiu, srebra i kursu dolara, a w przypadku spadku ceny do poziomu poniżej progu rentowności znaczne straty, trudne do pokrycia z jakichkolwiek funduszy, szczególnie w okresie dłuższego utrzymywania się niskiego poziomu cen. Strategia ZGH „Bolesław” S.A. jest oparta na stosowaniu instrumentów finansowych oferowanych przez banki i umożliwiających zabezpieczenie cen na rynku towarowym oraz kursu wymiany na rynku walutowym. ZGH „Bolesław” S.A. stosuje hedging polegający na transferze ryzyka poprzez wykorzystanie metody short hedge, która zapewnia ochronę przed spadkiem cen metali i kursu USD. Stosowane derywaty różnią się w zależności od rodzaju zabezpieczanego ryzyka rynkowego.

Do głównych rodzajów ryzyka związanych z działalnością jednostek Grupy Kapitałowej należą:

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

Ryzyko kredytowe i kontraktowe

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

W ramach przeprowadzenia testu klasyfikacyjnego dla potrzeb MSSF 9, ustalenia wysokości wskaźnika niewypełnienia zobowiązań i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności, przeprowadzono analizę obrotów z klientami w okresie styczeń – czerwiec 2021 roku. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o Procedurę Kredytową, która definiuje zasady przyznawania limitów kredytowych. W procesie identyfikacji ryzyka, klientów przypisuje się do określonej grupy określającej jego poziom, a w sytuacji kiedy zbyt niski poziom nie pozwala na akceptację wnioskowanego limitu, podejmowane są negocjacje w celu pozyskania zabezpieczenia.

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

| Grupa ryzyka | Podgrupa | Suma punktów od ... do | | Rating | Poziom ryzyka |
|--------------|----------|------------------------|----|--------|---------------|
| I | 10 | 60 | 58 | AAA | brak |
| | 9 | 57 | 54 | AA | niski |
| | 8 | 53 | 51 | A | niski |
| | 7 | 50 | 48 | BBB | niski |
| II | 6 | 47 | 45 | BB | średni |
| | 5 | 44 | 40 | BB | średni |
| | 4 | 39 | 35 | B | średni |
| III | 3 | 34 | 30 | CCC | średni |
| | 2 | 29 | 20 | CC | znaczny |
| | 1 | 19 | 14 | C | znaczny |
| | 0 | 13 | 0 | D | upadłość |

| Udział % grupy w saldach należności segmentów operacyjnych na dzień 30.06.2021 | | | | | |
|--|---------|----------|-----------|-----------|--------|
| Segment | Grupa I | Grupa II | Grupa III | Pozostali | Ogółem |
| Blach elektrotechnicznych | 54% | 28% | 18% | 0% | 100% |
| Profili | 33% | 50% | 9% | 8% | 100% |
| Cynku | 100% | 0% | 0% | 0% | 100% |

| Udział % grupy w przychodach ze sprzedaży segmentów operacyjnych w I półroczu 2021 | | | | | |
|--|---------|----------|-----------|-----------|--------|
| Segment | Grupa I | Grupa II | Grupa III | Pozostali | Ogółem |
| Blach elektrotechnicznych | 55% | 29% | 16% | 0% | 100% |
| Profili | 36% | 41% | 11% | 11% | 100% |
| Cynku | 100% | 0% | 0% | 0% | 100% |

Z uwagi na konsekwentnie prowadzoną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dominujący udział w saldzie należności oraz sprzedaży grup niskiego ryzyka I i II, utrzymywanie wysokiego poziomu zabezpieczeń przyznanых limitów, a także brak istotnych odpisów w ubiegłych okresach, kwota odpisu skalkulowana na podstawie wyliczonego wskaźnika niewypełnienia zobowiązań jest nieistotna w stosunku do skali prowadzonej przez Spółkę działalności. Kwota narażona na ryzyko równa się wartości bilansowej salda należności krótkoterminowych powiększonej o wystawione gwarancje oraz udzielone poręczenia, wartość godziwą transakcji na instrumentach pochodnych i skorygowanej o przyjęte zabezpieczenia, a także należności w stosunku do spółek powiązanych. Kwota ta wynosi 477 868 tys. PLN. Należy nadmienić, że średnia wartość wskaźnika należności przeterminowanych dla jednostki dominującej (bez spółek zależnych) za 6 miesięcy 2021 (liczonego jako stosunek należności przeterminowanych do całkowitego salda należności z tytułu dostaw, robót i usług) dla Spółki wynosi 5,2%.

| PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA | | | w tys. USD/EUR/PLN | | | | | |
|-------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------|--------|----------------|------------|--------|----------------|
| | | | 30.06.2021 | | | 30.06.2020 | | |
| L.p. | Rodzaj zabezpieczenia | Rodzaj ryzyka | Kwota | Waluta | PLN | Kwota | Waluta | PLN |
| 1 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 185 | PLN | 185 | 28 | PLN | 28 |
| 2 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 6 910 | EUR | 31 239 | 5 150 | EUR | 23 000 |
| 3 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 3 942 | USD | 14 993 | 4 815 | USD | 19 167 |
| 4 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 2 600 | PLN | 2 600 | 2 600 | PLN | 2 600 |
| 5 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 15 074 | EUR | 68 147 | 15 650 | EUR | 69 893 |
| 6 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 1 500 | USD | 5 705 | 650 | USD | 2 587 |
| 7 | Zastawy i hipoteki | kredytowe /kontraktowe | 21 364 | PLN | 21 364 | 17 342 | PLN | 17 342 |
| 8 | Zastawy i hipoteki | kredytowe /kontraktowe | 0 | EUR | 0 | 0 | EUR | 0 |
| | Razem wartość zabezpieczeń PLN | | | | 144 233 | | | 134 617 |

Należy stwierdzić, że większość odbiorców spółek z Grupy Kapitałowej to klienci, z którymi współpraca trwa od wielu lat. W chwili obecnej spółka nie posiada należności

restrukturyzowanych, tzn. należności w stosunku do klientów z którymi zawarła porozumienie co do odroczenia płatności. Mając na uwadze powyższe, jakość kredytową portfela handlowego należy określić jako dobrą.

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

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

Ryzyko płynności

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

W obecnej dobrej kondycji finansowej spółki, w której występuje zdecydowana przewaga finansowania kapitałem własnymi, ryzyko płynności jest minimalizowane w szerokim zakresie. Jednakże celem zabezpieczenia, spółka na podstawie podpisanych umów ze współpracującymi bankami, posiada przyznane limity na kredyty obrotowe. Wszystkie linie kredytowe, które zostały szczegółowo opisane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 funkcjonują i są przedłużane przez banki w stosownych terminach.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stopy procentowej można zdefiniować jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wyniki Grupy Kapitałowej. Na ten rodzaj ryzyka narażone są pozycje bilansu: udzielone pożyczki, lokaty pieniężne oraz oprocentowane zewnętrzne źródła finansowania. Obniżenie stóp procentowych wpłynie na zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków pieniężnych. Jednocześnie nastąpi obniżenie kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym. Wzrost stóp procentowych wpłynie na zwiększenie przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz wolnych środków finansowych. Jednocześnie nastąpi wzrost kosztów związanych z finansowaniem zewnętrznym. Zarówno pożyczki, środki pieniężne, jak i kredyt inwestycyjny oparte są o zmienną stopę procentową (WIBOR, WIBID).

Ryzyko walutowe

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

Drugą walutą, w której prowadzone są rozrachunki jest USD. Stale jest badana pozycja walutowa.

Charakter prowadzonej działalności w spółce zależnej ZGH „Bolesław” S.A. (produkcja i sprzedaż cynku notowanego na LME w USD) wymusza prowadzenie aktywnej polityki w zakresie zabezpieczenia ryzyka walutowego. Spółka zabezpiecza swoją pozycję prowadząc stały monitoring zmian cen surowców i walut. Dla zabezpieczenia kursu walutowego spółka zależna stosuje: transakcje forward, transakcje average forward, opcje bądź strategie opcyjne (powiązania zostały wyznaczone na okres od lipca 2021 do kwietnia 2024).

| 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 30.06.2021 r. | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | \$119 330 385,00 | 2 018 | 2 018 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | € 1 800 000,00 | 181 | 181 | ryzyko zmian kursu EUR/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne | | 0 | 0 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne (forward syntetyczny) | € 3 000 000,00 | 117 | 117 | ryzyko zmian kursu EUR/PLN |

Ryzyko zmian cen surowców

Ekspozycja na ryzyko rynkowe ZGH „Bolesław” S.A. i spółek zależnych

Ekspozycja GK Bolesław na ryzyka rynkowe w roku 2021 przedstawia się następująco:

- Cynk - ok. 81 100 ton
- Ołów - ok. 12 800 ton
- Srebro - ok. 615 200 Ozs
- Waluta - ok. 273 000 000 USD

Ekspozycja walutowa jest bardzo ściśle uzależniona od poziomów cen metali (ekspozycja pierwotna) i może ulegać wahanom w przypadku ich zmian. Oprócz cen metali ekspozycja walutowa zawiera premie uzyskiwane na rynku przy sprzedaży cynku stopów cynku oraz ołowiu. Powyższe ekspozycje bazują na budżetowych założeniach na 2021 rok tj. \$2350LME Zn, \$1750 LME Pb, \$20/ozs LBM.

| 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 30.06.2021 (cynk) | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 55 200 | -37 927 | -37 927 | ryzyko zmian cen Zn LME w PLN |
| Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.06.2021 (ołów) | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 2 550 | -334 | -334 | ryzyko zmian cen Pb LME w PLN |
| Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.06.2021 (srebro) | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 145 000 | 199 | 199 | ryzyko zmian cen Ag LMBMA |

Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka dominująca nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w pełnym zakresie. Wartości bilansowe poszczególnych instrumentów finansowych należy uznać za godziwe, gdyż ich wyceny przeprowadzone wg zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej wyceny wykazały nieistotne różnice.

Natomiast ze względu na charakter prowadzonej działalności spółka zależna ZGH „Bolesław” S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń w oparciu o zasady przyjęte w Polityce Rachunkowości, opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Zarządzanie ryzykiem rynkowym szczegółowo określone jest w „Strategii zabezpieczeń ZGH „Bolesław” S.A. przed skutkami spadku ceny cynku, ołowiu, srebra oraz kursu walutowego”. Dokument ten został przyjęty przez Zarząd w drodze Uchwały 2/2011 z dnia 14 stycznia 2011 i jest okresowo aktualizowany. Instrumentami pochodnymi jakie Spółka wykorzystuje do zabezpieczenia wahań cen metali są transakcje typu swap, opcje bądź strategie opcyjne oraz kontrakty forward. Pion finansowy podzielony jest na dwa główne bloki, tj. Front Office z jednostką wykonawczą – Działem Zarządzania Ryzykiem, osobą nadzorującą – Dyrektorem Finansowym oraz Back Office z jednostką wykonawczą – Działem rachunkowości zabezpieczeń oraz z Głównym Księgowym jako osobą nadzorującą.

Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

| Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- o krótkoterminowych | w tys. zł | |
|---|----------------|----------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| Inwestycje długoterminowe | 2 111 | 3 439 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 130 310 | 119 773 |
| RAZEM, z tego: | 132 421 | 123 212 |
| a) wycena transakcji pochodnych | 9 484 | 63 268 |
| b) papiery wartościowe | 122 937 | 59 944 |

| Wyjaśnienie to pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających | w tys. zł | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| umowy transakcji zabezpieczających | 9 800 | 38 |
| zawarcia transakcji finansowych | 42 724 | 12 148 |
| Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji | -3 517 | 9 038 |
| RAZEM | 49 007 | 21 224 |

Wycena transakcji pochodnych

| Wycena transakcji pochodnych | w tys. zł | | | |
|--|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 30.06.2021 | | 30.06.2020 | |
| | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
| transakcje towarowe - cynk | 1 177 | 41 789 | 57 496 | 1 260 |
| transakcje towarowe - ołów | 1 | 335 | 430 | 0 |
| transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN | 7 523 | 6 298 | 5 321 | 19 927 |
| transakcje towarowe - srebro | 783 | 584 | 21 | 37 |
| Suma | 9 484 | 49 006 | 63 268 | 21 224 |

Papiery wartościowe

| Papiery wartościowe | w tys. zł | |
|---|----------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| Obligacje Skarbu Państwa (Kupon) FL | 0 | 5 156 |
| Obligacje Skarbu Państwa (Zero-Kupon) FL | 0 | 3 967 |
| Obligacje (Zero-Kupon) | 0 | 0 |
| Obligacje korporacyjne: | 80 984 | 15 990 |
| -PKO Bank Hipoteczny S.A | 53 498 | 0 |
| -PEKAO Faktoring S.A | 13 999 | 9 990 |
| -PKO Leasing S.A | 13 488 | 6 000 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*: | 41 952 | 34 832 |
| - Quercus Ochrony Kapitału | 2 009 | 3 |
| - Quercus Obligacje Skarbowe | 3 092 | 2 044 |
| - Generali Aktywny Dochodowy FL | 1 358 | 1 035 |
| - Quercus Dłużny Krótkoterminowy | 3 006 | 0 |
| - Unikorona Dochodowy FL | 0 | 0 |
| - Generali Korona Dochodowy FL | 5 562 | 5 636 |
| - Generali Oszczędnościowy FL | 0 | 0 |
| - Generali Oszczędnościowy | 0 | 0 |
| - Unioszczędnościowy FL | 0 | 0 |
| - Unioszczędnościowy | 0 | 0 |
| - Unikatyczny Pieniężny | 0 | 0 |
| - Generali Aktywny Dochodowy | 26 925 | 26 114 |
| Razem: | 122 936 | 59 945 |

Podział instrumentów zabezpieczających

| Podział instrumentów zabezpieczających | w tys. zł | | | |
|--|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 30.06.2021 | | 30.06.2020 | |
| | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
| Instrumenty zabezpieczające | 9 207 | 44 953 | 60 931 | 19 065 |
| transakcje towarowe - cynk | 1 128 | 39 055 | 56 649 | 82 |
| transakcje towarowe - ołów | 1 | 335 | 430 | 0 |
| transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN | 7 295 | 4 979 | 3 831 | 18 946 |
| transakcje towarowe - srebro | 783 | 584 | 21 | 37 |
| Instrumenty handlowe | 277 | 4 054 | 2 337 | 2 160 |
| transakcje towarowe - cynk | 49 | 2 735 | 847 | 1 178 |
| transakcje towarowe - ołów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN | 228 | 1 319 | 1 490 | 982 |
| transakcje towarowe - srebro | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma | 9 484 | 49 007 | 63 268 | 21 225 |

Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym

| Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat: | w tys. zł | |
|--|----------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| korekta przychodów ze sprzedaży produktów | -8 731 | 44 185 |
| korekta przychodów ze sprzedaży towarów | 0 | 0 |
| aktualizacja wartości inwestycji | -3 178 | -3 072 |
| zysk/strata ze zbycia inwestycji | -2 687 | 516 |
| Razem | -14 596 | 41 629 |

| Wynik kasowy z roliczenia instrumentów pochodnych: | w tys. zł | |
|--|------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| transakcje towarowe | -4 761 | 66 246 |
| transakcje walutowe | 5 331 | -25 688 |
| Razem | 570 | 40 558 |

| Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających: | w tys. zł | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| Zwiększenie przychodów ze sprzedaży | 6 141 | 67 479 |
| Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży | -14 872 | -23 294 |
| RAZEM | -8 731 | 44 185 |

| Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego) | w tys. zł | |
|--|----------------|---------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających: | -35 746 | 41 775 |
| - Zn | -37 927 | 56 474 |
| - Pb | -334 | 430 |
| - USD/PLN | 2 018 | -15 122 |
| - Ag | 199 | -15 |
| - EUR/PLN | 298 | 8 |
| Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej: | -5 | -123 |
| - Zn | 0 | 476 |
| - Pb | -5 | 0 |
| - USD/PLN | | -599 |
| Razem | -35 751 | 41 652 |

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

Segment Blach Elekrotechnicznych

W okresie 2. kw. br. 58 pracowników Segmentu (dla porównania; w 1. kw. br. - 43 osoby) przebywało na kwarantannie, w izolacji domowej lub korzystało z opieki nad dziećmi w związku z pandemią koronawirusa.

Segment Profili

W okresie 2. kw. br. 33 pracowników Segmentu (29 osób w 1 kw. br.) przebywało na kwarantannie, w izolacji domowej korzystało z opieki nad dziećmi w związku z pandemią koronawirusa.

W przypadku obu segmentów, odnotowany poziom absencji nie wpływał negatywnie na zapewnienie ciągłości oraz zaplanowanego poziomu produkcji i sprzedaży wyrobów ww. Segmentów.

Należy także dodać (na podstawie danych za okres lipiec-połowa sierpnia br.), iż w tym okresie nastąpił znaczący spadek osób przebywających w izolacji domowej i poddanych kwarantannie oraz korzystających z opieki nad dziećmi z powodu COVID-19. Stanowi to potwierdzenie przewidywań Zarządu Emitenta, iż wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną podmiotu dominującego staje się coraz mniejszy.

Segment Cynku

W 1. kwartale 2021 r. 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.

Z tego względu w II kwartale 2021 r. nie stwierdzono istotnego wpływu sytuacji związanej pandemią COVID-19 na ZGH „Bolesław” S.A., jak i na cały Segment Cynku. Zakłada się, że wpływ ten pozostanie nieistotny co najmniej w perspektywie 3. kwartału.

Podsumowując wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta i jego Grupy należy podkreślić, iż jest on coraz słabszy; w stosunku do sytuacji z 4. kwartału 2020 r. wyraźnie zmalała w I półroczu br. liczba pracowników przebywających na zwolnieniach chorobowych bądź na kwarantannie z powodu koronawirusa. Zarząd Stalproduktu nie widzi także zagrożeń z tego tytułu dla realizacji planów sprzedażowych – zakłady odbiorców produktów wszystkich segmentów operacyjnych nie napotykają na istotne ograniczenia w swojej działalności. Poprawie sytuacji powinien równie sprzyjać program powszechnych szczepień, a także dalsze „odmrażanie” kolejnych branż gospodarki.

Stanowisko zarządu odnoszące się do wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Stalprodukt S.A. wniosku z zastrzeżeniem

W dniu 30.08.2021 roku Emitent Stalprodukt S.A. otrzymał, od Polscy Biegli Sp. z o.o. raport z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Stalprodukt S.A. z zastrzeżeniem, w którym stwierdzono, że za wyjątkiem skutków prawnych opisanych w sekcji *wniosek z zastrzeżeniem*, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku i skonsolidowanych przepływów pieniężnych i jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

W zakresie powyższego biegli podnieśli, „Zarząd Emitenta nie przedstawił nam zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku, dowodów uwiarygodniających prezentowane w sprawozdaniu finansowym szacunki związane ze skutkami likwidacji kopalni Olkusz-Pomorzany. W naszej ocenie rozbieżność pomiędzy szacunkiem jednostki dominującej a szacunkiem jednostki zależnej jest okolicznością wskazującą na ryzyko błędu. Ponadto brak dowodów przeprowadzonych szacunków uznaliśmy za istotne ograniczenie zakresu badania, w wyniku którego nie jesteśmy w stanie określić wpływu przedstawionego ryzyka na objęte przeglądem skonsolidowane sprawozdanie finansowe.”

Dodatkowo, zdaniem biegłych, zobowiązania warunkowe powstałe w związku z likwidacją kopalni „Olkusz-Pomorzany” nie stanowią już pozycji warunkowych, gdyż proces likwidacji kopalni rozpoczął się w grudniu 2020 roku.

W zakresie ryzyka nieodzyskania środków zaangażowanych w Spółkę Gradir Montenegro d.o.o. powinno zostać ocenione w oparciu o MSR 36 „utrata wartości aktywów” oraz ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej.

Emitent informuje, że w ramach rozliczenia transakcji przejęcia jednostki ZGH „Bolesław” S.A. w Bukownie, zgodnie z obowiązującymi MSSF, celem ujęcia przejętych aktywów netto

i zidentyfikowanych ryzyk oraz odpowiedniego ich zaprezentowania w sprawozdaniu skonsolidowanych za rok 2013 skorygowano je o oszacowane zobowiązania warunkowe wynikające w szczególności ocenianych kosztów likwidacji kopalni Olkusz - Pomorzany oraz możliwością nieodzyskania środków finansowych zaangażowanych w spółce „Gradir Montenegro”. Prezentacja ta nie spotkała się z zastrzeżeniem biegłych dokonujących badania powyższego sprawozdania. Emitent kontynuował przyjętą i akceptowaną zasadę prezentacji w latach kolejnych informując o tym w raportach okresowych: rocznych, półrocznych oraz kwartalnych, a także w bieżących związanych z odpowiedzialnością za dostawę wody w rejonie olkuskim.

Zarząd Emitenta zauważa, że opisany powyżej sposób prezentacji ryzyk wynikających z przejęcia jednostki, w której mogą wystąpić opisane powyżej zdarzenia, w sprawozdaniu skonsolidowanym w pozycji zobowiązania warunkowe w pierwotnej kwocie 296 115 tys. zł, gwarantuje że w przypadku aktualizacji, a następnie potwierdzenia, że utworzone rezerwy są niewystarczające na pokrycie istniejących i przyszłych roszczeń z tytułu działalności i likwidacji zakładu górniczego Olkusz-Pomorzany – zgodnie z opinią biegłego do sprawozdania jednostkowego spółki zależnej - pozwoli to na odpowiednią aktualizację prezentacji również na poziomie sprawozdania skonsolidowanego, bez uszczerbku dla rzetelności i jasności obrazowania skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Stalprodukt S.A.

Emitent nie zgadza się ze stwierdzeniem biegłego, że ziszczył się warunek do szacowania wpływu korzyści ekonomicznych „w związku ze skutkiem likwidacji” kopalni „Olkusz – Pomorzany”. Zgodnie z obowiązującym prawem polskim tj. ustawą prawo geologiczne i górnicze z dnia 9 czerwca 2011 r. (t.j. DzU z 2019 r. poz. 868, z późniejszymi zmianami) rozpoczęcie likwidacji nie jest tożsame z jej zakończeniem. Emitent wskazuje, że likwidacja jest procesem, a finansowe jej skutki będą znane dopiero po pełnym jego zakończeniu. Emitent przypomina w tym zakresie, że rezerwy utworzono na zobowiązania wynikające m.in. z likwidacji kopalni oraz szkód górniczych, także powstałymi po jej likwidacji.

Jednocześnie Emitent informuje, że ramach prac związanych z aktualizacją, spółka zależna ZGH „Bolesław” S.A. zwiększyła rezerwy na likwidację kopalni w kwocie 30,0 mln PLN oraz koszty utrzymania obiektów urządzeń w czasie likwidacji w kwocie 10,2 mln PLN. Zwiększenie kosztów likwidacji wynika głównie z kosztów utrzymania obiektów i urządzeń górniczych w czasie prac likwidacyjnych oraz zakupu większej ilości piasku niezbędnego do likwidacji wyrobisk górniczych.

Rezerwy te utworzone na poziomie jednostki zostały pokryte rezerwą zawiązaną na poziomie skonsolidowanym w pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu nabycia ZGH”, zgodnie z przekazanymi we wcześniejszych raportach informacjami oraz wyjaśnieniem Zarządu Emitenta do zastrzeżenia biegłego rewidenta do skonsolidowanego sprawozdania za 2020 roku. W związku z tym zwiększenie rezerwy w jednostce zależnej nie wpłynęło na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie Emitent informuje, że jednostka zależna jest w trakcie przygotowania opracowania mającego na celu aktualizację kosztów likwidacji kopalni oraz

odpowiedzialności za powstałe z tego tytułu szkody, a także aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych dotyczących jednostki Gradir Montenegro d o.o. Emitent informuje, że w jego ocenie jednostka zależna zakończy prace związane z weryfikacją rezerw i zobowiązań w ramach przygotowania sprawozdania finansowego za rok 2021.

Ewentualna aktualizacja z uwagi na niedoszacowanie przez jednostkę zależną wysokości rezerw w ocenie Emitenta nie powinna mieć istotnego wpływu na roczne sprawozdanie finansowe Grupy.

Pozostałe informacje

1. W I półroczu 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 18 848 tys. zł,
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 3 025 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 9 582,1 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. 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 4 069 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 743 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 3 326 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 powiązanymi 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 powiązanymi.

6. Łączną wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. przedstawiona została poniżej:

6 a) Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi według MSR 24

Transakcje, które zrealizowano z jednostkami stowarzyszonymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 d)

- zrealizowano ze Spółką Stalnet Sp. z o.o. – w tym: przychody 23 tys. zł, koszty 72 tys. zł; należności 15 tys. zł, zobowiązania 5 tys. zł;

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 g):

- z STP Investment SA – 5 tys. zł.

- FCASE Sp. z o.o. Sp. k – nie wystąpiły
- Arcelor Mittal Sourcing a societe en commandite per actions – nie wystąpiły
- Stalprodukt-Profil S.A.: przychody 6 tys. zł, koszty 0 tys. zł, należności 0 tys. zł, zobowiązania: 0 tys. zł.
- z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z kluczowym personelem kierowniczym jednostki w rozumieniu MSR 24 pkt. 19 f.

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano transakcji z jednostkami powiązanymi wymienionych w MSR 24 pkt.19 a,b,c oraz e.

Transakcje miały charakter rynkowy.

Szczegółowy wykaz jednostek powiązanych znajduje się na stronie 19 niniejszego raportu.

Transakcje zrealizowane z jednostkami powiązanymi w okresie 01.01.2020 do 30.06.2020r.

Transakcje, które zrealizowano z jednostkami stowarzyszonymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 d)
- zrealizowano ze Spółką Stalnet Sp. z o.o.- przychody 23 tys. zł, koszty 72 tys. zł; należności 15 tys. zł, zobowiązania 5 tys. zł

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 g):

- z STP Investment SA – 5 tys.zł.
- FCASE Sp. z o.o. Sp. k – nie wystąpiły
- Arcelor Mittal Sourcing a societe en commandite per actions – nie wystąpiły
- Stalprodukt-Profil S.A.: przychody 6 tys. zł, koszty 0 tys. zł, należności 0 tys. zł, zobowiązania: 0 tys. zł
- z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z kluczowym personelem kierowniczym jednostki w rozumieniu MSR 24 pkt. 19 f.

Transakcje miały charakter rynkowy.

6 b). Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi – transakcje te zostały wyeliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym- przedstawiają tabele poniżej:

| WYSZCZEGÓLNIENIE I półrocze 2021 | w tys. zł | | | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|
| | wzajemne rozrachunki | | wzajemne przychody i koszty | |
| | należności | zobowiązania | przychody | koszty |
| ZGH Bolesław S.A. | | 11 | 4 | 58 |
| Anew Institute sp.z o.o. | 15 | | 15 | 46 |
| Stalprodukt-Wamech sp. z o.o. | 316 | 3 928 | 1 381 | 8 178 |
| Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o. | 55 | 2 352 | 247 | 2 870 |
| Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. | 2 955 | 31 | 6 136 | 136 |
| Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o. | 21 | 835 | 124 | 1 919 |
| STP Elbud sp. z o.o. | 474 | 3 867 | 1 479 | 10 160 |
| Cynk-Mal S.A. | 7 425 | 1 299 | 18 463 | 3 308 |
| GO Steel a.s. | 23 654 | 15 719 | 107 893 | 39 432 |
| Hotel Ferreus Sp. zo.o. | | | 1 | 0 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE I półrocze 2020 | w tys. zł | | | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|
| | wzajemne rozrachunki | | wzajemne przychody i koszty | |
| | należności | zobowiązania | przychody | koszty |
| Stalprodukt-Wamech sp. z o.o. | 302 | 4 882 | 1 280 | 9 524 |
| Stalprodukt-Centrostal sp. z o.o. | 55 | 1 148 | 236 | 1 835 |
| Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. | 2 027 | 55 | 4 763 | 348 |
| Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o. | 22 | 756 | 111 | 1 850 |
| STP Elbud sp. z o.o. | 390 | 2 692 | 1 543 | 9 352 |
| Cynk-Mal S.A. | 4 687 | 1 108 | 13 191 | 2 855 |
| ZGH Bolesław S.A. | 1 | 11 | 0 | 58 |
| Anew Institute sp.z o.o. | 0 | 106 | 0 | 562 |
| GO Steel Frydek Mistek a.s. | 23 804 | 6 253 | 107 426 | 22 618 |

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 55 838 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.

8. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2021 roku, podjęło uchwałę o podziale wyniku za rok obrotowy 2020 w następujący sposób:

- kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 33 481 602,00 zł.
- wartość dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosi 6,00 zł brutto.
- dywidendą objęte są akcje Spółki w liczbie 5.580.267 szt.
- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 2 lipca 2021 r.
- termin wypłaty dywidendy ustalono na 14 lipca 2021 r.

9. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZGH „Bolesław” S.A. w dniu 15 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z wyniku za rok obrotowy 2020. Kwota z zysku

przeznaczona na dywidendę wynosi 2 złotych na akcję, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 23 lipca 2021 roku. Kwota otrzymanej w kwocie 31.539.738,00 zł dywidendy zostanie ujęta w wyniku jednostkowym Emitenta za III kwartał 2021 roku.

10. 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.”. Według stanu na dzień 30.06.2021 kwota zobowiązań warunkowych wynosi 237,5 mln zł.

11. 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 obliguje 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.

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,
 - skutki epidemii COVID-19 dla działalności Grupy. 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 30.06.2021 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 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.
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 „Półrocznej informacji finansowej za I półrocze 2021 roku”.
17. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za I półrocze 2021 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 I półrocze 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30.08.2021 r.

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny