**stalprodukt.jpg**

|  |
| --- |
| Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. |
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za rok obrotowy 2023 |
| Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską |

|  |
| --- |
| Bochnia, kwiecień 2024 |

Spis treści

[Wybrane dane finansowe 6](#_Toc165029078)

[Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 7](#_Toc165029079)

[Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 10](#_Toc165029080)

[Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 10](#_Toc165029081)

[Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 12](#_Toc165029082)

[Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 14](#_Toc165029083)

[Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające 16](#_Toc165029084)

[1. Informacje ogólne 16](#_Toc165029085)

[1.1. Dane jednostki 16](#_Toc165029086)

[1.2. Czas trwania jednostki 17](#_Toc165029087)

[1.3. Okresy prezentowane 17](#_Toc165029088)

[1.4. Skład organów jednostki 17](#_Toc165029089)

[1.5. Biegły rewident badający sprawozdanie jednostki dominującej 17](#_Toc165029090)

[1.6. Banki 17](#_Toc165029091)

[1.7. Notowania na rynku regulowanym 17](#_Toc165029092)

[1.8. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej 17](#_Toc165029093)

[1.9. Spółki zależne i pozostałe 19](#_Toc165029094)

[2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 22](#_Toc165029095)

[2.1. Oświadczenie o zgodności 22](#_Toc165029096)

[2.2. Założenia kontynuacji działalności gospodarczej 23](#_Toc165029097)

[2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji 23](#_Toc165029098)

[2.4. Metoda konsolidacji 23](#_Toc165029099)

[2.5. Rachunkowości zabezpieczeń 23](#_Toc165029100)

[3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości 24](#_Toc165029101)

[3.1. Informacje podstawowe 24](#_Toc165029102)

[3.2. Aktywa trwałe 24](#_Toc165029103)

[3.3. Aktywa obrotowe 27](#_Toc165029104)

[3.4. Pasywa 28](#_Toc165029105)

[3.5. Sprawozdanie z zysków lub strat 30](#_Toc165029106)

[3.6. Profesjonalny osąd, szacunki i założenia 32](#_Toc165029107)

[3.7. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 32](#_Toc165029108)

[3.8. Śródroczne sprawozdanie finansowe 33](#_Toc165029109)

[4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 34](#_Toc165029110)

[5. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego 35](#_Toc165029111)

[5.1. AKTYWA TRWAŁE 35](#_Toc165029112)

[Wartości niematerialne inne niż wartość firmy 35](#_Toc165029113)

[Rzeczowe aktywa trwałe 38](#_Toc165029114)

[Prawo użytkowania aktywów 41](#_Toc165029115)

[Nieruchomości inwestycyjne 44](#_Toc165029116)

[Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności 44](#_Toc165029117)

[Długoterminowe aktywa finansowe 45](#_Toc165029118)

[Należności długoterminowe 47](#_Toc165029119)

[Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 48](#_Toc165029120)

[Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 50](#_Toc165029121)

[5.2. AKTYWA OBROTOWE 51](#_Toc165029122)

[Zapasy 51](#_Toc165029123)

[Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 52](#_Toc165029124)

[Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 54](#_Toc165029125)

[Inne inwestycje krótkoterminowe 55](#_Toc165029126)

[Aktywa przeznaczone do sprzedaży 55](#_Toc165029127)

[Odpisy aktualizujące 55](#_Toc165029128)

[5.3. KAPITAŁ WŁASNY 56](#_Toc165029129)

[Kapitał akcyjny 56](#_Toc165029130)

[Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej 57](#_Toc165029131)

[Kapitał z aktualizacji wyceny 57](#_Toc165029132)

[Zyski zatrzymane 57](#_Toc165029133)

[Udziały niekontrolujące 58](#_Toc165029134)

[5.4. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 59](#_Toc165029135)

[Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 59](#_Toc165029136)

[Długoterminowe rezerwy 62](#_Toc165029137)

[Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe 62](#_Toc165029138)

[Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji kopalni Olkusz Pomorzany 62](#_Toc165029139)

[Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów 63](#_Toc165029140)

[Kredyty i pożyczki 64](#_Toc165029141)

[Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych 64](#_Toc165029142)

[Inne długoterminowe zobowiązania finansowe 66](#_Toc165029143)

[Zobowiązania długoterminowe informacje uzupełniające 66](#_Toc165029144)

[5.5. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE 67](#_Toc165029145)

[Kredyty i pożyczki 69](#_Toc165029146)

[Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług 72](#_Toc165029147)

[Zobowiązania z tyt. ubezp. społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy 72](#_Toc165029148)

[Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe 72](#_Toc165029149)

[Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. umów leasingowych 73](#_Toc165029150)

[Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe 73](#_Toc165029151)

[Rozliczenia międzyokresowe 73](#_Toc165029152)

[Zobowiązania krótkoterminowe informacje uzupełniające 75](#_Toc165029153)

[Wartość księgowa na jedną akcję 75](#_Toc165029154)

[5.6. PRZYCHODY I KOSZTY 76](#_Toc165029155)

[Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 76](#_Toc165029156)

[Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 78](#_Toc165029157)

[Pozostałe przychody i koszty operacyjne 79](#_Toc165029158)

[Przychody i koszty finansowe 81](#_Toc165029159)

[Podatek dochodowy bieżący i odroczony 82](#_Toc165029160)

[Zysk (strata) netto 83](#_Toc165029161)

[Podział zysku jednostki dominującej 83](#_Toc165029162)

[Zysk/strata na jedną akcje 83](#_Toc165029163)

[5.7. CAŁKOWITE DOCHODY 83](#_Toc165029164)

[5.8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 84](#_Toc165029165)

[5.9. INSTRUMENTY FINANSOWE I OCENA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM 88](#_Toc165029166)

[5.10. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM 99](#_Toc165029167)

[5.11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ 101](#_Toc165029168)

[5.12. WPŁYW PANDEMII KORONO WIRUSA COVID-19 NA SYTUACJĘ SPÓŁKI 103](#_Toc165029169)

[5.13. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 103](#_Toc165029170)

[5.14. CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ WPŁYNĄĆ NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I MAJĄTKOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ 103](#_Toc165029171)

[5.15. INFORMACJA DOTYCZĄCA SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ NA TERYTORIUM UKRAINY I JEJ POTENCJALNEGO WPŁYWU NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ. 104](#_Toc165029172)

[5.16. POZEW O ZAPŁATĘ ODSZKODOWANIA ZA SZKODY GÓRNICZE 105](#_Toc165029173)

[5.17. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA Z INNYMI PODMIOTAMI 106](#_Toc165029174)

[5.18. RÓŻNICE POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM ROCZNYM, A RAPORTEM QSR\_4/2023 108](#_Toc165029175)

[5.19. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 109](#_Toc165029176)

[5.20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH 109](#_Toc165029177)

[5.21. POZOSTAŁE INFORMACJE 110](#_Toc165029178)

# Wybrane dane finansowe

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYBRANE DANE FINANSOWE** | **w tys. zł** | | **w tys. EURO** | |
| **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 4 609 962 | 5 904 372 | 1 018 011 | 1 259 384 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 109 204 | 611 229 | 24 115 | 130 373 |
| III. Zysk (strata) brutto | 127 133 | 598 220 | 28 075 | 127 599 |
| IV. Zysk (strata) netto w tym : | 87 175 | 480 522 | 19 251 | 102 494 |
| - Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej | 88 442 | 474 239 | 19 531 | 101 154 |
| - Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące | -1 267 | 6 285 | -280 | 1 341 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 750 076 | 339 993 | 165 638 | 72 519 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -120 751 | -31 151 | -26 665 | -6 644 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -123 039 | -195 371 | -27 171 | -41 672 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 506 286 | 113 471 | 111 802 | 24 203 |
| IX. Aktywa razem | 4 836 270 | 5 181 355 | 1 112 298 | 1 104 790 |
| X. Zobowiązania długoterminowe | 420 371 | 480 718 | 96 681 | 102 500 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 584 251 | 864 345 | 134 372 | 184 299 |
| XII. Kapitał własny w tym : | 3 831 648 | 3 836 292 | 881 244 | 817 990 |
| - przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 721 339 | 3 722 684 | 855 874 | 793 766 |
| - przypisany udziałowcom mniejszościowym | 110 309 | 113 608 | 25 370 | 24 224 |
| XIII. Kapitał zakładowy | 10 799 | 11 161 | 2 484 | 2 380 |
| XIV. Liczba akcji | 5 399 598 | 5 580 267 | 5 399 598 | 5 580 267 |
| XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 16,14 | 86,11 | 3,57 | 18,37 |
| XVI. Średnioważona liczba akcji | 5 399 598 | 5 524 271 | 5 399 598 | 5 524 271 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 16,14 | 86,98 | 3,57 | 18,55 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 709,62 | 687,47 | 163,21 | 146,59 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 709,62 | 694,44 | 163,21 | 148,07 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 15,00 | 12,00 | 3,31 | 2,56 |

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie   
   z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2022 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
2. Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:

* pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP w ostatni dzień roboczy roku 2023 tj. na dzień 29.12.2023r. i wynoszącego 4,348 oraz 4,6899 na dzień 30.12.2022 r.
* pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z 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 4,5284 dla roku 2023 roku oraz 4,6883 dla 2022 roku.

1. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
2. W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na   
   1 akcję w roku 2023 i 2022.

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023** | **Noty** | **w tys. zł** | **w tys. zł** |
|  |  | **2023** | **2022** |
| **AKTYWA** |  |  |  |
| **I. Aktywa trwałe** |  | **2 214 571** | **2 321 464** |
| 1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 1 | 54 474 | 37 278 |
| 2. Wartość firmy |  |  | 0 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 1 960 296 | 2 035 023 |
| 4. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/ | 3 | 105 935 | 91 148 |
| 5. Nieruchomości inwestycyjne | 4 | 57 434 | 64 074 |
| 6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności | 5 | 16 733 | 16 393 |
| 7. Inne długoterminowe aktywa finansowe | 6 | 12 933 | 12 953 |
| 8. Należności długoterminowe |  | 735 | 942 |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 7 | 0 | 56 043 |
| 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 8 | 6 031 | 7 610 |
| **II. Aktywa obrotowe** |  | **2 621 699** | **2 859 891** |
| Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży |  | 2 621 699 | 2 859 891 |
| 1. Zapasy | 9 | 837 614 | 1 253 113 |
| 2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 10 | 665 141 | 973 462 |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 1 112 011 | 605 725 |
| 4. Inne inwestycje krótkoterminowe | 12 | 6 933 | 27 591 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 13 | 0 | 0 |
| **A k t y w a r a z e m** |  | **4 836 270** | **5 181 355** |
| **PASYWA** |  |  |  |
| **Kapitał własny** |  | **3 831 648** | **3 836 292** |
| **I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej** |  | 3 721 339 | 3 722 684 |
| 1. Kapitał akcyjny | 14 | 10 799 | 11 161 |
| 2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/ | 15 | 8 416 | 8 416 |
| 3. Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/ | 16 | 372 | -27 853 |
| 4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia |  | 11 048 | 42 837 |
| 5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/ | 17 | 3 690 704 | 3 688 123 |
| **II. Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/** | **18** | **110 309** | **113 608** |
| **I. Zobowiązania długoterminowe** |  | **420 371** | **480 718** |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19 | 92 211 | 149 309 |
| 2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/ | 20 | 47 383 | 43 551 |
| 3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 21 | 146 | 146 |
| 4. Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 22 | 105 984 | 110 446 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe | 23 | 57 029 | 43 368 |
| 6. Kredyty i pożyczki | 24 | 1 276 | 5 736 |
| 7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. Umów leasingowych | 25 | 116 342 | 104 307 |
| 8. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe | 26 |  | 23 855 |
| **II. Zobowiązania krótkoterminowe** |  | **584 251** | **864 345** |
| *Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży* |  | 584 251 | 864 345 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 27 | 51 182 | 68 817 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 28 | 5 492 | 20 201 |
| 3. Zobowiązania z tyt. Dostaw i usług | 29 | 304 582 | 477 368 |
| 4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy | 30 | 38 313 | 47 502 |
| 5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 31 | 64 495 | 79 195 |
| 6.Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 27.1 | 78 130 | 78 031 |
| 7. Zobowiązania z tyt. Podatku dochodowego |  | 17 | 5 876 |
| 8. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych | 32 | 5 709 | 7 143 |
| 9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 33 | 1 956 | 56 480 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | 34 | 34 375 | 23 732 |
| *Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży* |  | 0 | 0 |
| **Zobowiązania razem** |  | **1 004 622** | **1 345 063** |
| **P a s y w a r a z e m** |  | **4 836 270** | **5 181 355** |

.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2023** | **2 022** |
| **Wartość księgowa** |  | 3 831 648 | 3 836 292 |
| **Liczba akcji** | 35 | 5 399 598 | 5 580 267 |
| **Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)** |  | 709,62 | 687,47 |
| **Średnioważona liczba akcji** |  | 5 399 598 | 5 524 271 |
| **Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)** |  | 709,62 | 694,44 |

..

# Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE z ZYSKÓW lub STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023** | **Noty** | **w tys. zł** | **w tys. zł** |
|  |  | **2023** | **2022** |
| **I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów** | 36 | **4 609 962** | **5 904 372** |
| **II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów** | 37 | **4 272 638** | **5 043 355** |
| **III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży** |  | **337 324** | **861 017** |
| IV. Koszty sprzedaży |  | 96 251 | 123 629 |
| V. Koszty ogólnego zarządu |  | 178 944 | 183 368 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | 38 | 335 126 | 382 344 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 39 | 288 051 | 325 135 |
| **VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej** |  | **109 204** | **611 229** |
| IX. Przychody finansowe | 40 | 42 503 | 26 605 |
| X. Koszty finansowe | 41 | 24 915 | 39 768 |
| XI. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych |  | 341 | 154 |
| **XII. Zysk (strata) brutto** |  | **127 133** | **598 220** |
| XIII. Podatek dochodowy | 42 | 39 958 | 117 698 |
| **XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej** |  | **87 175** | **480 522** |
| XV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej |  | **0** | **0** |
| **XVI. Zysk (strata) netto** | 43 | **87 175** | **480 522** |
| 1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej |  | 88 442 | 474 239 |
| 2. Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące |  | -1 267 | 6 283 |

**Zysk netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2023** | **2022** |
| **Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)** | 44 | 16,14 | 86,11 |
| Zysk na akcję z działalności kontynuowanej |  | 16,14 | 86,11 |
| Zysk na akcję z działalności zaniechanej |  | 0,00 | 0,00 |
| **Rozwodniony zysk na akcję** |  | 16,14 | 86,98 |
| Rozwodniony z działalności kontynuowanej |  | 16,14 | 86,98 |
| Rozwodniony z działalności zaniechanej |  | 0,00 | 0,00 |
| **Średnia ważona liczba akcji zwykłych** |  | 5 399 598 | 5 524 271 |

.

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023** |  | **w tys. zł** | **w tys. zł** |
|  | **Noty** | **2023** | **2022** |
| **Wynik netto** |  | **87 175** | **480 522** |
| **Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu** |  | **0** | **0** |
|  |  |  |  |
| **Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu w tym:** |  | **-1 144** | **113 864** |
| Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 | 45 | 30 645 | 100 341 |
| zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą |  | -31 789 | 13 523 |
|  |  |  |  |
| **Inne całkowite dochody razem** |  | **-1 144** | **113 864** |
|  |  |  |  |
| **Całkowite dochody razem** |  | **86 031** | **594 386** |
| Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej |  | 84 878 | 580 525 |
| Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym |  | 1 153 | 13 861 |

Dodatkowe dane ujawniono w nocie nr 45

# Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. (w tys. zł)** | **Kapitał akcyjny** | **Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/** | **Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/** | **Różnice kursowe z przeliczenia** | **Zyski zatrzymane** | **Kapitał jednostki dominującej** | **Kapitał mniejszości** | **Kapitał własny RAZEM** |
| **Stan na 01.01.2023 (BO)** | **11 161** | **8 416** | **-27 853** | **42 837** | **3 688 123** | **3 722 684** | **113 608** | **3 836 292** |
| Dywidenda |  |  |  |  | -80 994 | -80 994 | -4 452 | -85 446 |
| *Całkowite dochody za 2023 r.* |  |  | 28 225 | -31 789 | 88 442 | 84 878 | 1 153 | 86 031 |
| *Inne zmiany kapitału własnego* | -362 |  |  |  | -4 867 | -5 229 |  | -5 229 |
| ***Zmiana kapitału własnego*** | **-362** | **0** | **28 225** | **-31 789** | **2 581** | **-1 345** | **-3 299** | **-4 644** |
| **Stan na 31.12.2023 (BZ)** | **10 799** | **8 416** | **372** | **11 048** | **3 690 704** | **3 721 339** | **110 309** | **3 831 648** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.**  **(w tys. zł)** | **Kapitał akcyjny** | **Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/** | **Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/** | **Różnice kursowe z przeliczenia** | **Zyski zatrzymane** | **Kapitał jednostki dominującej** | **Kapitał mniejszości** | **Kapitał własny RAZEM** |
| **Stan na 01.01.2022 (BO)** | **11 161** | **8 416** | **-120 616** | **29 314** | **3 322 484** | **3 250 759** | **108 425** | **3 359 184** |
| Dywidenda |  |  |  |  | -66 963 | -66 963 | -8 678 | **-75 641** |
| *Całkowite dochody za 2022 r.* |  |  | *92 763* | *13 523* | 474 239 | 580 525 | *13 861* | **594 386** |
| *Inne zmiany kapitału własnego* |  |  |  |  | *-41 637* | -41 637 |  | **-41 637** |
| ***Zmiana kapitału własnego*** |  |  | ***92 763*** | ***13 523*** | ***365 639*** | **471 925** | ***5 183*** | ***477 108*** |
| **Stan na 31.12.2022 (BZ)** | **11 161** | **8 416** | **-27 853** | **42 837** | **3 688 123** | **3 722 684** | **113 608** | **3 836 292** |

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023** | **w tys. zł** | **w tys. zł** |
|  | **2023** | **2022** |
|  |  |  |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** |  |  |
| **Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem** | **127 133** | **598 220** |
| Zapłacony podatek dochodowy | -105 183 | -116 931 |
| **Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)** | **728 126** | **-141 296** |
| Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności | -341 | -154 |
| Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji | 181 379 | 179 279 |
| Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych | -1 484 | 1 503 |
| Korekty wynikające z kosztów z tytułu odsetek | 6 932 | 9 044 |
| Korekty wynikające z przychodu z tytułu dywidend | 0 | 0 |
| Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych | -16 673 | 13 322 |
| Korekty z tytułu rezerw | -39 932 | -23 796 |
| Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów | 408 347 | -254 853 |
| Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności | 360 008 | -62 087 |
| Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań | -165 968 | -54 111 |
| Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) | -4 752 | 42 604 |
| Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego | 610 | 7 953 |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** | **750 076** | **339 993** |
|  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** |  |  |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 5 297 | 8 570 |
| Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 41 376 | 233 411 |
| Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 0 | 3 |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 225 |
| Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna. | 1 403 | 1 126 |
| Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna | -135 304 | -120 195 |
| Nabycie aktywów finansowych | -33 458 | -167 588 |
| Inne wpływy i wydatki inwestycyjne | -65 | 13 297 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **-120 751** | **-31 151** |
|  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** |  |  |
| Nabycie akcji własnych | 0 | -45 167 |
| Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej | 0 | 160 |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | -6 740 | -2 356 |
| Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej | -85 496 | -76 854 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -19 169 | -56 954 |
| Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej | -2 319 | -4 013 |
| Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej | -9 315 | -10 187 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | **-123 039** | **-195 371** |
|  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto** | **506 286** | **113 471** |
|  |  |  |
| **Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów** | **506 286** | **113 471** |
|  |  |  |
| **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan początkowy** | **605 725** | **492 254** |
| **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan końcowy** | **1 112 011** | **605 725** |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom | 23 818 | 11 269 |

Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego stanowią kwotę 605 725tys. zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego 1 112 011 tys. zł.

Działalność operacyjna obejmuje podstawową (główną) działalność Grupy, tj. produkcyjną, handlową i usługową oraz inne niezaliczone do działalności inwestycyjnej i finansowej. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej stanowią skorygowany wynik finansowy Grupy. Działalność inwestycyjna związana jest z nabywaniem i sprzedażą składników aktywów trwałych o charakterze rzeczowym i finansowym (środki trwałe, wartości niematerialne, udziały i akcje). Działalność finansowa Grupy polega na pozyskiwaniu i obsłudze kapitałów własnych oraz obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych. Niezgodność pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy zobowiązań i wynika z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań dot. zakupu środków trwałych i ujęcia w przepływie z działalności inwestycyjnej oraz wyłączenia zmiany stanu kredytów i leasingu i ujęcia w przepływie z działalności finansowej. Różnica w zmianach stanu rozliczeń m/o wynika z przeniesienia remontów kapitalnych do środków trwałych. Różnica w zmianie stanu zapasów wynika z przeniesienia części zamiennych do środków trwałych. Różnica w zmianie stanu rezerw wynika ze skorygowania o podatek dochodowy naliczony. Środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz środków na rachunkach VAT.

# Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

## Informacje ogólne

### Dane jednostki

Nazwa: STALPRODUKT SPÓŁKA AKCYJNA

Forma prawna: spółka akcyjna

Adres: BOCHNIA WYGODA 69

Kraj: Polska

Siedziba jednostki: Polska

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia KRS 0000055209

Podstawowy przedmiot działalności: Produkcja wyrobów płaskich walcowanych na zimno PKD 2432Z

Miejsce prowadzenia działalności: BOCHNIA

Nazwa jednostki dominującej nie dotyczy

Nazwa jednostki dominującej najwyższego poziomu nie dotyczy

Wyjaśnienia zmian w nazwie jednostki nie dotyczy

Stalprodukt S.A. powstał w dniu 01.07.1991 r. w procesie restrukturyzacji Huty im. Tadeusza Sendzimira (obecnie oddział ArcelorMittal Poland S.A.), wykorzystując nowatorską ścieżkę prywatyzacji. Spółka rozpoczęła działalność w dniu 01.07.1992 r. z 60-proc. udziałem pracowników oraz 40-proc. udziałem Huty im. Tadeusza Sendzimira w Krakowie. Z chwilą rozpoczęcia działalności Spółka przejęła odpłatnie od HTS zapasy materiałów, produkcji w toku i wyrobów gotowych oraz wyposażenie i przedmioty nietrwałe byłego Zakładu Przetwórstwa Hutniczego HTS. W latach 1995-1996 Spółka wykupiła całość dzierżawionego majątku od Huty T. Sendzimira, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle, maszyny i urządzenia.

Akcje Spółki wprowadzone zostały do obrotu publicznego, a następnie giełdowego. Są one notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997 r.

Spółka jest producentem wysoko przetworzonych wyrobów ze stali, tj. blach i taśm elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników giętych na zimno, blach arkuszowych oraz taśm gorąco- i zimnowalcowanych, ochronnych barier drogowych i rdzeni toroidalnych. Wydziały produkcyjne zlokalizowane są w Bochni, Krakowie i Tarnowie. Znaczna część produkcji trafia na rynki eksportowe, w tym głównie do krajów Unii Europejskiej. Sprzedaż produktów prowadzona jest bezpośrednio przez Spółkę oraz poprzez ogólnopolską sieć dystrybucji, z oddziałami zlokalizowanymi w całym kraju.

W skład przedsiębiorstwa Spółki nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Stalprodukt S.A. stanowi jednostkę dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### Czas trwania jednostki

Czas trwania działalności Emitenta i jednostek z grupy kapitałowej nie jest oznaczony.

### Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za rok 2023, a porównywalne dane finansowe za rok 2022.

### Skład organów jednostki

W okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 Zarząd stanowili:

Piotr Janeczek Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny,

Łukasz Mentel Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy.

W okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

Stanisław Kurnik - Przewodniczący

Sanjay Samaddar - Wiceprzewodniczący

Magdalena Janeczek - Sekretarz

Agata Sierpińska-Sawicz - Członek

Romuald Talarek - Członek

### Biegły rewident badający sprawozdanie jednostki dominującej

KPW Audyt Sp. z o.o.

Ul. Tymienieckiego 25c/410

90-350 Łódź

### Banki

Bank Pekao S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

PKO Bank Polski S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A.

Societe Generale S.A. Oddział w Polsce

### Notowania na rynku regulowanym

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 06.08.1997 r.

### Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2023 r. 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;
* FABIOS S.A. posiadająca bezpośrednio 100 010 akcji, stanowiących 1,85 % udziału   
  w kapitale oraz 500 050 głosów, stanowiących 4,34 % ogólnej liczby głosów w na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem FCASE Sp. z o.o. Sp. k. 200 010 akcji, stanowiących 3,70 % udziału w kapitale oraz 1 000 050 głosów, stanowiących 8,67% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 300 020 akcji, stanowiących 5,56 % udziału w kapitale oraz 1 500 100 głosów, stanowiących 13,01 % 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.

### 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.

#### Jednostki zależne oraz konsolidowane metodą pełną oraz praw własności

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **lp** | **nazwa (firma) jednostki** | **siedziba** | **przedmiot działalności jednostki** | **charakter powiązania** | **zastosowana metoda konsolidacji** | **data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu** | **procent posiadanego 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 | 100 | 100 |
| 2. | Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji | Bochnia | handel wyrobami hutniczymi | spółka zależna w likwidacji | konsolidacja pełna | 29.12.1997 | 100 | 100 | 100 |
|
| 3. | Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o. | Zamość | produkcja stolarki budowlanej i handel wyrobami hutniczymi | spółka zależna | konsolidacja pełna | 09.12.1997 | 100 | 100 | 100 |
| 4. | Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o. | Bochnia | ochrona mienia i osób | spółka zależna | konsolidacja pełna | 06.10.2000 | 100 | 100 | 100 |
| 5. | STP Elbud Sp. z o.o. | Kraków | produkcja konstrukcji i usługi cynkowania | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.06.2005 | 100 | 100 | 100 |
| 6. | Cynk-Mal S.A. | Legnica | produkcja bednarki i drutu oraz usługi cynkowania | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.10.2008 | 100 | 100 | 100 |
| 7. | Anew Institute Sp. z o.o. w likwidacji | Kraków | projektowanie odnawialnych źródeł energii | spółka zależna w likwidacji | konsolidacja pełna | 30.05.2012 | 100 | 100 | 100 |
| 8. | ZGH "Bolesław" S.A. | Bukowno | wydobycie i produkcja cynku | spółka zależna | konsolidacja pełna | 31.12.2012 | 94,93 | 94,93 | 94,93 |
| 9. | Go Steel a.s. | Frydek-Mistek | produkcja blach transformatorowych i blach zimnowalcowanych | spółka zależna | konsolidacja pełna | 01.03.2018 | 100 | 100 | 100 |
| 10. | Hotel Ferreus Sp. z o.o. | Kraków | usługi hotelarskie | spółka zależna | konsolidacja pełna | 09.03.2021 | 100 | 100 | 100 |
| 11. | BOLTECH Sp. z o.o. | Bukowno | produkcja i dystrybucja ciepła, usługi remontowe,prod.kruszyw dolomit wyrobów cynkowych, usł. transp. sprzętowe. | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 01.03.2004 | 100 | 100 | 94,93 |
| 12. | Karo Sp. z o.o. | Bukowno | działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska | spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A. | konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH | 01.03.2004 | 100 | 100 | 94,93 |
| 13. | Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A. | Miasteczko 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. | Pljevlja | wydobycie 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 | dystrybucja stolarki budowlanej | Spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o. | konsolidacja pełna | 31.12.2015 | 84 | 77,14 | 84 |
| 16. | StalNet Sp. z o.o. | Bochnia | handel internetowy | udziały posiadane przez Stalprodukt S.A. | metodą praw własności | 31.01.2018 | 28 | 28 | 28 |

.

#### Jednostki powiązane

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **lp** | **nazwa (firma) jednostki** | **siedziba** | **przedmiot działalności jednostki** | **charakter powiązania** | **zastosowana metoda konsolidacji** | **data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu** | **procent posiadanego kapitału zakładowego** | **udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu** | **Udział jednostki dominującej** |
| 1 | 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 |
| 2 | F&R Finance Sp. z o.o. | Myślenice, Jawornik | działalność finansowa | osobowe | nie dotyczy | nie dotyczy | 0 | 0 | 0 |
| 3 | STP Investment S.A. | Bochnia | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0 | 0 | 0 |
| 4 | FCASE Sp. z o.o. Sp. k. | Myślenice, Jawornik | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0 | 0 | 0 |
| 5 | ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions | Luxemborg | działalność finansowa | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0 | 0 | 0 |
| 6 | FABIOS S.A. | Białka 556 | producentem białkowych osłonek kolagenowych | znaczący akcjonariusz | nie dotyczy | nie dotyczy | 0 | 0 | 0 |
| 34-220 - Maków Podhalański |

.

#### Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki

W stosunku do roku 2022 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego w 2023 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:.

1. W dniu 29 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Stalprodukt- Centrostal Kraków Sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu spółki w stan likwidacji. Decyzja była konsekwencją procesu wdrożenia optymalizacji kanału dystrybucji rozpoczętej w roku 2018. W dniu 28 czerwca 2018 roku podpisano umowę agencyjną ze Spółką Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Zgodnie z jej warunkami zakupy i sprzedaż nie były dokonywane na rachunek własny spółki zależnej, lecz w imieniu i na rachunek Stalproduktu. Z dniem 1 października 2021 r. Stalprodukt dokonał przejęcia zespołów handlowych w swoje struktury, tym samym działalność spółki zależnej, jako Agenta została zakończona. W dniu 30 czerwca 2023 roku proces likwidacji został zakończony, a stosowne dokumenty zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego celem wykreślenia Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Spółka Stalprodukt-Centrostal Kraków w likwidacji Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05.09.2023 roku. W wyniku likwidacji tej Spółki Stalprodukt S.A. przejął w dniu 30.06.2023 aktem notarialnym nr 2953/2023 z dnia 30.06.2023r. wszystkie składniki majątku Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wartości 14 771 tys. zł (ujęte w wyniku jednostkowym Stalprodukt S.A. w 2023 roku).
2. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników ANEW INSTITUTE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w dniu 31.10.2023 podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki. W roku 2022 jednostka dominująca dokonała odpisów na wartościach udziałów, w związku z tym w momencie podjęcia uchwały o likwidacji wysokość odpisów stanowiła 100 % wartości posiadanych udziałów. Wartość aktywów posiadanych przez jednostkę zależną związanych jest w większości z kosztami prac rozwojowych, patentami oraz dokumentacją projektową i wykonawczą dotyczących projektowanych turbin wiatrowych o pionowej osi obrotu.

W strukturze w 2023 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.

## Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

### Oświadczenie o zgodności

Od 1 stycznia 2005 roku Stalprodukt S.A., jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z późniejszymi zmianami) i na podstawie uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2005 roku, sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Spółka zastosowała MSSF1 „Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy” w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami MSSF, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 r o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami).

Przedstawione sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe uwzględniają zalecenia podmiotu uprawnionego do badania.

### Założenia kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Emitenta oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a żadne okoliczności nie wskazują na zagrożenie kontynuowania tej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną, jako podstawową walutą środowiska ekonomicznego, w którym działają podmioty Grupy Kapitałowej, jest złoty polski. Wyjątek stanowi czeska spółka dla której walutą funkcjonalna jest korona czeska. Złoty polski jest walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

### Metoda konsolidacji

Na poziomie jednostki dominującej wszystkie jednostki z grupy kapitałowej podlegają konsolidacji metodą pełną, z wyjątkiem spółki StalNet sp. z o.o., która jest konsolidowana metodą praw własności.

### Rachunkowości zabezpieczeń

Analiza ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzonych przez MSSF 9 instrumenty finansowe w kontekście charakterystyki portfela instrumentów finansowych w Grupie kapitałowej pozwoliła podjąć decyzję aby w zakresie rachunkowości zabezpieczeń pozostać przy zasadach zgodnych z MSR 39 "*Instrumenty finansowe*". Nie oczekuje się aby zastosowanie MSSF 9 w części dotyczącej rachunkowości zabezpieczeń wpłynęło istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy w odniesieniu do zawartych transakcji. Jednocześnie Grupa kapitałowa monitoruje prace prowadzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w tym w odniesieniu do daty obligatoryjnego zastosowania jego zapisów odnoszących się do obszaru rachunkowości zabezpieczeń.

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana wyłącznie, jeżeli spełnione zostały następujące wymagania:

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia sporządzona została formalna dokumentacja,

- planowana transakcja poddawana zabezpieczeniu jest wysoce prawdopodobna, a z jej charakterystyki wynika, że jest zagrożona zmianami w przepływach pieniężnych, które mogą wpłynąć na wynik finansowy Grupy,

- efektywność zabezpieczenia może być wiarygodnie zmierzona, na podstawie wiarygodnie ustalonej wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych z nią związanych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego,

- w okresie sprawozdawczym efektywność zabezpieczenia jest mierzona bieżąco i utrzymuje się na wysokim poziomie, a także nie różni się istotnie od założeń przyjętych w udokumentowanej strategii zarządzania ryzykiem.

Pomiar efektywności polega na porównaniu zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ze zmianami wartości pozycji zabezpieczanej. Powiązanie jest uznawane za efektywne, jeśli stosunek tych dwóch wielkości (E) mieści się w przedziale 80-125%. Na kapitał z aktualizacji wyceny i korektę przychodów ze sprzedaży odnoszona jest kwota nie większa niż 100% zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej. Pozostała część (jeśli efektywność mieści się w przedziale 100-125%) odnoszona jest na przychody lub koszty finansowe. W przypadku braku efektywności powiązania (E<80% lub E>125%) transakcja jest przekwalifikowana do kategorii przeznaczone do obrotu. W przypadku azjatyckich transakcji opcyjnych (rozliczających się do średniej miesięcznej ceny/kursu) efektywność jest mierzona w stosunku do wartości wewnętrznej. Wartość czasowa opcji zabezpieczających jest traktowana jako instrument przeznaczony do obrotu i ujmowana na bieżąco w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające powyższych wymagań klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

## Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

### Informacje podstawowe

Od 1 stycznia 2005 r. Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, a także przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską, a w przypadkach nieuregulowanych w MSSF w oparciu o ustawę o rachunkowości.

W dniu 16 grudnia 2019 roku zaktualizowano zasady (politykę) rachunkowości uwzględniającą zmianę dostosowawczą do wymogów MSSF 16 dotyczącego leasingu.

Dla jasnego i pełnego zrozumienia niniejszego sprawozdania finansowego prezentujemy poniżej podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz inne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę dominująca.

### Aktywa trwałe

1. Na dzień przejścia na MSR, zgodnie z MSSF1 „*zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*” Spółka przyjęła wycenę użytkowanych dotychczas rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i zdecydowała stosować tę wartość jako oczekiwany (domniemany) koszt na ten dzień. Przeszacowania dokonano we własnym zakresie z udziałem służb technicznych, w oparciu o własną wiedzę techniczną i rynkową, z uwzględnieniem dotychczasowego okresu użytkowania środków, stopnia ich zużycia, dokonanych ulepszeń, modernizacji i remontów. Różnicę (nadwyżkę) z tytułu początkowej aktualizacji wyceny (przeszacowania) odniesiono na kapitał własny, jako zysk zatrzymany.

Dla użytkowanych w Spółce przed dniem przejścia na MSR rzeczowych aktywów trwałych przyjęto następujące okresy użytkowania i stawki amortyzacyjne: budynki 20 lat (5%), budowle 10 lat (10%), kotły 5 lat (20%), maszyny i urządzenia ogólnego stosowania 5 lat (20%), maszyny i urządzenia hutnicze 10 lat (10%) oraz pozostałe urządzenia techniczne 5 lat (20%),

1. pozycje rzeczowych aktywów trwałych, kwalifikujących się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo (w momencie przyjęcia do użytkowania) wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, modernizacja),
2. po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się je według modelu kosztu tj. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwotę zakumulowanej amortyzacji (umorzenia) i ewentualnych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Pomniejszenie w zakresie umorzenia nie dotyczy gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, w stosunku do których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych,
3. każda z części składowych pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji, a okres ekonomicznego użytkowania tej części składowej różni się znacząco od przewidywanego okresu użytkowania całej pozycji, jest amortyzowana osobno,
4. środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej do 10.000 zł odpisuje się w koszty w momencie przekazania ich do użytkowania,
5. pozostałe środki trwałe względnie ich odrębne i istotne części składowe, amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki szacowane na podstawie przewidywanego okresu ich użytkowania z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to kwota istotna. Wartość rezydualna to szacowana kwota jaką jednostka uzyskałaby z tytułu zbycia składnika aktywów, po odjęciu szacowanych kosztów zbycia, gdyby składnik ten był w wieku i stanie oczekiwanym po zakończeniu okresu użytkowania. Dla dotychczas użytkowanych środków trwałych nie rozpoznano istotnych wartości rezydualnych.

W zakresie nowych inwestycji dotyczących maszyn i urządzeń Spółka przyjmuje okres ich ekonomicznej użyteczności 10 – 20 lat.

Stawki amortyzacyjne podlegają corocznej weryfikacji pod względem ich zgodności z ekonomicznym okresem użytkowania środków trwałych.

Weryfikacji podlegają również ewentualne ich wartości rezydualne,

1. środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów powstających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania,

1. koszty remontów kapitalnych środków trwałych są aktywowane i amortyzowane w okresach równym cyklom remontowym. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione,
2. wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli są możliwe do zidentyfikowania, kontrolowane oraz istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Składnik aktywów niematerialnych wycenia się początkowo według kosztu (nabycia lub wytworzenia). Koszt jest to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych dóbr przekazanych w związku z pozyskaniem składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Ogólne zasady ustalania kosztu początkowego są analogiczne jak w przypadku innych składników majątkowych (rzeczowych aktywów trwałych, zapasów).

Wartości niematerialne wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości model kosztu historycznego). Amortyzuje się je metodą liniową przez okres ich użytkowania, który powinien być ustalony w sposób wiarygodny. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, ale testom na utratę wartości. Na dzień bilansowy okres użytkowania wartości niematerialnych podlega weryfikacji.

1. w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany będzie test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżą wartość bilansową aktywu, którego dotyczą i odniesione zostaną w sprawozdanie z zysków lub strat. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Zgodnie z MSR 36 wartość odzyskiwalna to wartość wyższa spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn ich utworzenia. Skutki odwrócenia odpisów odnoszone są w sprawozdanie z zysków lub strat na pozostałe przychody operacyjne.
2. pożyczki i należności długoterminowe wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności. Zrealizowane zyski i straty z tytułu zmian ich wartości ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat w okresie w którym powstały,
3. nieruchomości inwestycyjne wyceniane są tak jak środki trwałe wg modelu kosztu, tj. ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o kwoty zakumulowanej amortyzacji (umorzenia) i zakumulowanych odpisów z tytułu utraty wartości,

ł) długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych (udziały, akcje) wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o utratę ich wartości,

1. środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na korzystającego zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg modelu kosztu, tak jak wszystkie składniki rzeczowego majątku trwałego. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe księgowane są bezpośrednio w sprawozdanie z zysków lub strat. Środki trwałe używane na podstawie leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania. Umowy zakwalifikowane jako umowy leasingu operacyjnego wykazuje się jak umowy leasingu finansowego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar sprawozdania z zysków lub strat w okresie obowiązywania umowy,
2. zgodnie z MSSF Nr 3, ujemna wartość firmy w momencie jej powstania jest jednorazowo odpisywana w przychody. Ujemna wartość firmy, która powstała przed dniem przejścia na MSR, została usunięta z sprawozdania z sytuacji finansowej i odpisana w całości w niepodzielony wynik z lat poprzednich, zwiększając tym samym kapitał własny. Ujemna wartość firmy powstała po dniu 1.01.2004 r. odnoszona jest bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat (zwiększenie wyniku finansowego).

### Aktywa obrotowe

Zapasy- wycenia się wg rzeczywistych cen nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich wartości realizacji netto (cen sprzedaży netto). Wartość realizacji netto jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty ukończenia składnika zapasów oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, dotyczy materiałów, produkcji w toku, półwyrobów, wyrobów gotowych i towarów.

Wartość rozchodu zapasów wycenia się wg średnio ważonego kosztu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku zawiera koszt bezpośrednich materiałów, robocizny i innych kosztów, a także odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

* wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
* ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny.

Ewentualne bonusy z tytułu dostaw materiałów i towarów, które spółka spodziewa się otrzymać od dostawców za dany rok obrotowy księgowane są na koniec I oraz II półrocza na podstawie prognozy sporządzonej po realizacji określonej ilości zamówień.

Wszelkie odpisy wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt operacyjny okresu, którym odpis lub strata miały miejsce. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów lub w przypadku istnienia wyraźnych dowodów zwiększenia wartości realizacji netto, następuje przywrócenie kwoty dokonanego uprzednio odpisu (odwrócenie odpisu). Kwota odpowiadająca przywróceniu wartości zapasów ze względu na wzrost wartości realizacji netto, ujmowana jest jako zmniejszenie kosztów zapasów uznanych w sprawozdaniu z zysków lub strat w okresie, w którym nastąpiło przywrócenie wartości.

Grupa prowadzi ewidencję ilościowo- wartościową materiałów. Dopuszcza się odpisywanie w koszty zakupów materiałów z pominięciem ewidencji ilościowo- wartościowej, pod warunkiem, że materiały te zostaną przekazane do zużycia natychmiast po ich zakupie.

Części zamienne do maszyn i urządzeń o przewidywanym okresie użytkowania długotrwałym (ponad rok) – prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w poz. rzeczowych aktywów trwałych.

Należności i roszczenia krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – ujmuje się wg kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na należności nieściągalne, obciążających pozostałe koszty operacyjne.

Wyrażone w walutach obcych należności wycenia się na dzień bilansowy wg kursu zamknięcia na ten dzień, natomiast transakcje w walutach obcych wyceniane są po kursie natychmiastowego wykonania na dzień zawarcia transakcji.

Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat okresu, w którym powstają (przychody/ koszty finansowe).

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości tworzone są odpisy aktualizujące na:

* należności krajowe nie zapłacone w ciągu 6 miesięcy oraz na należności eksportowe powyżej 9 miesięcy,
* należności sporne oraz dotyczące postępowań likwidacyjnych i upadłościowych, a także układowych i ugodowych,
* odsetki od należności, naliczone a nie zapłacone.

b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Wycenia się je według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie zamknięcia, stanowiącym natychmiastowy kurs wymiany.

Powstałe w związku z tym różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

### Pasywa

Kapitał własny obejmuje: kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego. Wszystkie kapitały wyceniane są w wartości nominalnej. Wartość akcji własnych pomniejsza kapitał własny.

Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy reprezentują akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne uprzywilejowane.

Kapitał zapasowy tworzony jest w spółce obowiązkowo (ustawowo) i ma służyć na pokrycie ewentualnego braku w kapitale akcyjnym. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych spółka musi przeznaczać na kapitał zapasowy co najmniej 8% rocznego zysku netto do momentu gdy kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału akcyjnego.

Kapitał zapasowy zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz różnicę z aktualizacji wyceny środków trwałych, które zostały zlikwidowane lub sprzedane. Dodatkowo, kapitał zapasowy został zwiększony w 2005 roku z tytułu aktualizacji środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, jako zysk zatrzymany.

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z zysku, o podziale którego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kapitały te służą finansowaniu inwestycji i środków obrotowych oraz pokryciu ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych kapitałów decyduje WZA.W odrębnej pozycji pasywów w sprawozdaniu skonsolidowanym wykazuje się kapitał mniejszości, stanowiący udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do jednostek innych niż objęte konsolidacją.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe (leasing) –wykazuje się według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) metodą efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady istotności.

Koszty odsetkowe przypisywane są do odpowiednich okresów i ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu natychmiastowego wykonania (wymiany), będącego kursem zamknięcia na dzień bilansowy.

Powstałe w wyniku wyceny różnice kursowe odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy istnieje:

* obowiązek (prawny lub zwyczajowy) w dniu bilansowym będący wynikiem przeszłych zdarzeń,
* prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków finansowych,
* możliwość dokonania wiarygodnego wyliczenia szacunkowego.

Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na:

* przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony, w myśl prawa bilansowego i przepisów podatkowych,
* świadczenia pracownicze,
* inne rezerwy na przewidywane lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych, mające znaczny wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego, z zachowaniem zasady istotności.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe obliczana jest w sposób następujący:

Przy obliczaniu podstawy wynagrodzenia wzięto wynagrodzenie wypłacone w ciągu 3 m-cy poprzedzających miesiąc, w którym wykorzystywany i wypłacany byłby urlop. Wyliczając podstawę wynagrodzenia urlopowego uwzględniono wynagrodzenie zasadnicze a następnie inne składniki wynagrodzenia (premie, dodatki, wynagrodzenie za godz. nadliczbowe), które pracownicy otrzymali w obliczanym okresie. Obliczoną podstawę wynagrodzenia urlopowego za jeden dzień przemnożono przez liczbę dni zaległego urlopu.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19,rezerwy urlopowe mieszczą się w kategorii krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

Rezerwa na podatek dochodowy tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwę na podatek odroczony tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych, a aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Różnica między stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy lub kapitał własny, jeżeli rezerwy i aktywa dotyczą operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym.

Rezerwa na odprawy emerytalne ustalana jest metodą aktuarialną, a jej wysokość uzależniona jest od dotychczasowego okresu zatrudnienia określającego stopień wypracowania świadczenia, a także od wskaźnika rotacji zatrudnienia, prawdopodobieństwa wypłaty i stopy dyskonta. Rezerwy na świadczenia pracownicze rozliczane są na dzień bilansowy, kończący rok obrotowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### Sprawozdanie z zysków lub strat

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług pomniejszoną o podatek od towarów i usług VAT.

Przychody ujmowane są w dwóch istotnych kategoriach:

* sprzedaż produktów ( w tym usług),
* sprzedaż towarów i materiałów.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Zgodnie MSSF 15 Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad dobrem lub usługą. Klient uzyskuje taką kontrolę, kiedy ma możliwość kierowania użytkowaniem dobra lub usług i uzyskiwania z nich korzyści.

Jednostka ujmuje umowę z klientem objętą zakresem niniejszego standardu tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; b) jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;

c) jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;

d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

e) jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Koszty sprzedanych produktów i usług, towarów i materiałów obejmują koszty bezpośrednio związane z ich wytworzeniem lub nabyciem.

Koszt własny prezentowany jest w podziale na dwie podstawowe kategorie:

* koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w tym usług),
* koszt sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe oraz koszty reprezentacji i reklamy.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem jednostką oraz koszty administracji i reprezentacji.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

* pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością
* w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
* przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
* koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych na dodatnimi,
* obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Na przychody z tytułu odsetek, naliczanych wg zasady memoriałowej tworzy się odpis (rezerwę) w pełnej wysokości, stosując zasadę ostrożności. W sprawozdaniu z zysków lub strat ujmuje się odsetki otrzymane według zasady kasowej.

Koszty operacyjne rozpoznawane są w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia tak ich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z zysków lub strat w okresie, w którym zostały poniesione (MSR 23).

Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z zysków lub strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok obrotowy, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Przyjęto zasadę grupowania kosztów w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz rozliczania ich wg typów działalności na kontach zespołu 5. Spółka stosuje i przedstawia w sprawozdaniu wariant kalkulacyjny sprawozdania z zysków lub strat.

### Profesjonalny osąd, szacunki i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Szacunki w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości dotyczące wielkości bilansowych to:

a) odpisy aktualizujące wartość należności ,

b) odpisy aktualizujące wartość zapasów,

c) rezerwy na świadczenia pracownicze,

d) aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

e) okresy amortyzacji środków trwałych,

g) instrumenty pochodne,

h) pozostałe rezerwy,

Jednostki dokonały analizy szacunków i ich zmian na dzień bilansowy.

### Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a/ skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skonsolidowane dane porównywalne sporządzono metoda pełną w następujący sposób:

* skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji aktywów i pasywów jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie eliminacji związanych ze wzajemnymi rozrachunkami, zyskami zatrzymanymi w zapasach oraz wartością udziałów w spółkach zależnych w powiązaniu z ich kapitałami zakładowymi,
* skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji przychodów i kosztów za okres sprawozdawczy jednostek konsolidowanych oraz dokonanie wyłączenia obrotów ze wzajemnych transakcji oraz zysków zatrzymanych w zapasach,
* sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji zmian w kapitałach spółek konsolidowanych dotyczących transakcji z właścicielami oraz wyłączenie transakcji wzajemnych,
* skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono poprzez zsumowanie wszystkich pozycji rachunków za okres sprawozdawczy oraz dokonanie wyłączenia dotyczących procedur konsolidacyjnych sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z zysków lub strat.

b/ na skonsolidowany wynik netto składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostek zależnych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem tych jednostek oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

Skonsolidowany wynik netto obejmuje:

* wynik z działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów   
  i kosztów operacyjnych,
* wynik na operacjach finansowych,
* odpis wartości firmy jednostek zależnych,
* obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
* udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
* zyski (straty) mniejszości.

### Śródroczne sprawozdanie finansowe

Śródroczna sprawozdawczość finansowa przygotowywana jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Śródroczny raport finansowy składa się z:

1. Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład którego wchodzą:
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na koniec okresu,
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za dany okres,
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za dany okres,
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za dany okres,
6. Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w skład którego wchodzą:
7. Sprawozdania z sytuacji finansowej (bilans) na koniec okresu,
8. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za dany okres,
9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za dany okres,
10. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za dany okres,
11. Informacji dodatkowej o polityce rachunkowości oraz informacje objaśniające.

Śródroczne 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 działania Grupy, które nastąpiły od końca ostatniego roku obrotowego.

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w r. 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 wraz z późniejszymi zmianami).

Spółka na potrzeby GPW jest zobowiązana sporządzać śródroczne jednostkowe i skonsolidowane raporty finansowe oraz roczne jednostkowe i skonsolidowane raporty finansowe za następujące okresy:

1. kwartał:
   1. I kwartał – 1 stycznia – 31 marca
   2. II kwartał – 1 kwietnia – 30 czerwca
   3. III kwartał – 1 lipca – 30 września
   4. IV kwartał – 1 października – 31 grudnia
2. półrocze:
   1. 1 stycznia – 30 czerwca
3. rok:
   1. 1 stycznia – 31 grudnia (pokrywa się z rokiem obrotowym).

## Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są̨ spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. W związku z ujednoliceniem polityki grupy, zaprezentowano zrealizowane różnice kursowe, rezerwy na uprawnienia do emisji CO2 oraz świadectwa i rezerwy na świadczenia pracownicze jako korekta kosztu wytworzenia i kosztów zarządu.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w od stycznia 2023 roku, to:

MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później; Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – *Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie Spółki.

.

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### AKTYWA TRWAŁE

### Wartości niematerialne inne niż wartość firmy

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 1a - WARTOŚCI NIEMATERIALNE INNE NIŻ WARTOŚĆ FIRMY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) koszty prac rozwojowych | 12 878 | 11 456 |
| b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym: | 14 123 | 13 039 |
| *- oprogramowanie komputerowe* | *4 940* | *3 007* |
| c) inne wartości niematerialne w tym: | 27 473 | 12 783 |
| *- prawa do emisji CO2* | *27 453* | *12 742* |
| **Wartości niematerialne , razem** | **54 474** | **37 278** |

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Spółki Stalprodukt. Spółka nie wynajmuje, nie dzierżawi i nie leasinguje wartości niematerialnych.

.

.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 1b - ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)** | **w tys. zł** | | | | | |
| **a** | **b** | | **c** | | **Wartości niematerialne, razem** |
| **Koszty prac rozwojowych** | **Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:** | | **Inne wartości niematerialne, w tym:** | |
|  | ***oprogramowanie komputerowe*** |  | ***prawa do emisji CO2*** |
| **I. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu** | **36 283** | **32 173** | *11 936* | **238 125** | *231 360* | **306 581** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **3 673** | **2 988** | *2 530* | **256 478** | *256 354* | **263 139** |
| - zakup | 0 | 2 598 | *2 492* | 0 | *0* | 2 598 |
| - inwestycje | 0 | 323 | *38* | 0 | *0* | 323 |
| - nieodpłatne otrzymanie praw do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 224 957 | *224 957* | 224 957 |
| - zakupione prawa do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 31 397 | *31 397* | 31 397 |
| - inne zwiększenia | 3 673 | 67 | *0* | 124 | *0* | 3 864 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **0** | **145** | *73* | **218 082** | *218 061* | **218 227** |
| - likwidacja | 0 | 111 | *42* | 21 | *0* | 132 |
| - umorzenie nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 193 298 | *193 298* | 193 298 |
| - umorzenie zakupionych praw do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 24 763 | *24 763* | 24 763 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 34 | *31* | 0 | *0* | 34 |
| **II. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu** | **39 956** | **35 016** | *14 393* | **276 521** | *269 653* | **351 493** |
| **III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu** | **13 594** | **19 134** | *8 929* | **225 342** | *218 618* | **258 070** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **2 251** | **2 050** | *596* | **248 297** | *248 151* | **252 598** |
| - amortyzacja zaliczona w koszty | 2 251 | 1 983 | *596* | 22 | *0* | 4 256 |
| - amortyzacja praw do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 248 151 | *248 151* | 248 151 |
| - inne zwiększenia | 0 | 67 | *0* | 124 | *0* | 191 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **0** | **140** | *72* | **224 590** | *224 569* | **224 730** |
| - likwidacja | 0 | 111 | *43* | 21 | *0* | 132 |
| - prawa do emisji CO2 | 0 | 0 | *0* | 224 569 | *224 569* | 224 569 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 29 | *29* | 0 | *0* | 29 |
| **IV. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu** | **15 845** | **21 044** | *9 453* | **249 049** | *242 200* | **285 938** |
| **V. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu** | **11 233** | **0** | *0* | **0** | *0* | **11 233** |
| - zwiększenia | 0 | 0 | *0* | 0 | *0* | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 151 | *0* | 1 | *0* | 152 |
| **VI. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu** | **11 233** | **-151** | *0* | **-1** | *0* | **11 081** |
| **VII. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu** | **12 878** | **14 123** | *4 940* | **27 473** | *27 453* | **54 474** |

.

.

### Rzeczowe aktywa trwałe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 2a - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. środki trwałe, w tym:** | **1 896 485** | **1 929 642** |
| a) grunty | 37 814 | 34 916 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 729 727 | 719 376 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 1 089 018 | 1 131 696 |
| d) środki transportu | 19 447 | 19 738 |
| e) inne środki trwałe | 20 479 | 23 916 |
| **2. środki trwałe w budowie** | **63 811** | **105 381** |
| **3. zaliczki na środki trwałe w budowie** | **0** | **0** |
| **Rzeczowe aktywa trwałe, razem** | **1 960 296** | **2 035 023** |

W środkach trwałych w budowie ujęto nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze związane z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż rud cynku i ołowiu w tym prace geologiczne wykonywane w celu odkrycia i udokumentowania złoża.

Kwota kosztów z tym związanych wykazana w środkach trwałych w budowie na dzień 31.12.2023 roku wynosi 6 917 tys. zł.

.

Na dzień bilansowy niżej wymienione nieruchomości Grupy Kapitałowej ZGH Bolesław S.A. obciążone są następującymi hipotekami stanowiącymi zabezpieczenie majątkowe:

- hipoteka umowna (KWGL1T/00094659/8-prawo własności terenu i budynku przemysłowego) na kwotę 46 195 tys. zł (125% pożyczki NFOŚiGW), kwota pozostała do spłaty na 31.12.2023 r. to 5 736 tys. zł

- sądowy zastaw rejestrowy (na zbiorze rzeczy ruchomych zakupionych lub wytworzonych) na kwotę 46 195 tys. zł (125% pożyczki NFOŚiGW) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, kwota pozostała do spłaty na 31.12.2023 r. to 5 736 tys. zł.

Inne rzeczowe aktywa trwałe nie są obciążone z tytułu hipotek, zastawów rejestrowych i przewłaszczeń.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały wg kosztu, tj. ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzenie).

Na dzień bilansowy dokonano wartość odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 42 419 tys. zł.

W roku sprawozdawczym w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił spadek produkcji   
w segmencie cynku o 2,1%, w segmencie blach o 12% oraz w segmencie profili o 12%.

W związku z powyższym w roku 2023 ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych w wysokości 3 549 tys. zł. Jednocześnie ze względu na brak wystąpienia przesłanek zewnętrznych i wewnętrznych w ocenie Spółki nie wystąpiły czynniki powodujące konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów segmentów.

W roku 2023 dokonano natomiast odpisu aktualizującego środki trwałe w wysokości 11 149 tys. związanego z projektem elektrowni wiatrowej ANew–B1o mocy 1,5 MW.

.

.

Bezpośrednią przesłanką sporządzenia testu na utratę wartości aktywów było fizyczne uszkodzenie aktywów, czyli awaria turbiny B1 polegająca na oderwania się dwóch łopat zamontowanych w dwóch skrzydłach (z trzech pracujących), do której doszło w dniu 5 stycznia 2023 r. W wyniku testu należało sprawdzić, czy wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości odzyskiwanej oraz dokonać odpisu odpowiadającemu różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną oraz bilansowa danego składnika aktywów trwałych.

Ze wstępnej analizy zgromadzonych materiałów wynika, że:

* elektrownia pracowała w zakresie dopuszczalnych parametrów pracy,
* złamaniu uległo najpierw skrzydło nr 3, a następnie nr 2,
* skrzydło nr 1 przeszło przez tę samą strefę bez uszkodzenia, przy zasadniczo niezmienionej prędkości obrotowej,
* złamanie obu skrzydeł wystąpiło w tym samym miejscu (z punktu widzenia kąta natarcia skrzydła względem kierunku wiatru).

Wg opinii kierownika zespołu konstruktorów, którzy projektowali skrzydła, dopełniono wszystkich niezbędnych czynności projektowych i staranności przy weryfikacji projektu:

* materiały dobrano od uznanych światowych producentów,
* przeprowadzono wytrzymałościowe badania próbek u wytwórcy skrzydeł wykonanych zgodnie z założeniami projektowymi,
* prowadzono nadzór nad właściwym wykonaniem skrzydeł,
* skrzydła wykonano wg najnowszych technologii wykonywania kompozytów.

Wstępne ustalenia wskazują, że przyczyną awarii turbiny było skumulowane zmęczenie dwóch łopat, które przetrwały dwa awaryjne hamowania, uderzenie pioruna i oderwanie się trzeciej łopaty. Weryfikacją ww. tezy oraz dokładnym ustaleniem przyczyn powstania awarii zajmie się jednak powołana w tym celu komisja wewnętrzna.

Opóźnienie w realizacji projektu, spowodowane koniecznością dokładnego zbadania przyczyn awarii, zamówienia i wykonania nowych skrzydeł, a następnie ich wymiany, wpłynie na wydłużenie czasu dojścia do (ewentualnego) etapu komercjalizacji projektu. Dodatkowym niekorzystnym czynnikiem byłoby ustalenie, iż przyczyną powstałej awarii są błędy projektowe. Fakt ten miałby decydujący wpływ na decyzję o kontynuowaniu projektu bądź też o zaniechaniu jego dalszej realizacji.

.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 2b - ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)** | **w tys. zł** | | | | | |
| **a** | **b** | **c** | **d** | **e** | **Środki trwałe, razem** |
| **Grunty** | **Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej** | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** |
| **I. wartość brutto środków trwałych na początek okresu** | **34 560** | **1 312 477** | **2 558 911** | **70 378** | **47 251** | **4 023 577** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **4 688** | **72 214** | **77 108** | **2 552** | **495** | **157 057** |
| - zakup | 4 719 | 61 668 | 72 806 | 3 018 | 148 | 142 359 |
| - inwestycje | 0 | 5 977 | 11 912 | 305 | 236 | 18 430 |
| - przekwalifikowanie | 0 | 0 | 1 144 | 0 | 0 | 1 144 |
| - zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych | 0 | 0 | 1 499 | 0 | 0 | 1 499 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | -31 | -393 | -14 192 | -1 305 | -16 | -15 937 |
| - inne zwiększenia | 0 | 4 962 | 3 939 | 534 | 127 | 9 562 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **1 790** | **14 252** | **55 291** | **896** | **1 215** | **73 444** |
| - sprzedaż | 1 159 | 0 | 5 641 | 837 | 0 | 7 637 |
| - likwidacja | 0 | 1 155 | 3 962 | 59 | 135 | 5 311 |
| - zmiana stanu cz. zam.zalicz.zgodnie z MSR do środków trwałych | 0 | 569 | 0 | 0 | 0 | 569 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 631 | 12 527 | 45 676 | 0 | 1 075 | 59 909 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 1 | 12 | 0 | 5 | 18 |
| **II. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu** | **37 458** | **1 370 439** | **2 580 728** | **72 034** | **46 531** | **4 107 190** |
| **III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu** | **-356** | **574 365** | **1 414 898** | **49 924** | **23 319** | **2 062 150** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **0** | **48 499** | **117 763** | **3 865** | **3 296** | **173 423** |
| - amortyzacja zaliczona w koszty | 0 | 47 969 | 116 648 | 3 548 | 3 166 | 171 331 |
| - inne zwiększenia | 0 | 530 | 1 115 | 317 | 130 | 2 092 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **0** | **11 784** | **53 072** | **1 857** | **574** | **67 287** |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 4 321 | 732 | 0 | 5 053 |
| - likwidacja | 0 | 845 | 3 426 | 59 | 136 | 4 466 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 10 938 | 45 325 | 1 066 | 438 | 57 767 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| **IV. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu** | **-356** | **611 080** | **1 479 589** | **51 932** | **26 041** | **2 168 286** |
| **V. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu** | **0** | **18 736** | **12 317** | **716** | **16** | **31 785** |
| - zwiększenia | 0 | 11 149 | 27 | 0 | 0 | 11 176 |
| - zmniejszenia | 0 | 253 | 223 | 61 | 5 | 542 |
| **VI. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu** | **0** | **29 632** | **12 121** | **655** | **11** | **42 419** |
| **VII. wartość netto środków trwałych na koniec okresu** | **37 814** | **729 727** | **1 089 018** | **19 447** | **20 479** | **1 896 485** |

.

.

### Prawo użytkowania aktywów

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 3a - PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW /W TYM PUWG/** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) prawo wieczystego użytkowania gruntów | 93 217 | 71 879 |
| b) używane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy | 12 718 | 19 269 |
| **Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/, razem** | **105 935** | **91 148** |

W skład prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 wchodzi prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz prawo do użytkowania maszyn oraz środków transportu /tj. leasing finansowy urządzeń technicznych, maszyn oraz środków transportu/.

.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 3a'** | | | | | | | |
| **Wartość brutto leasingu maszyn, urządzeń i środków transportu na początek okresu** | **Wartość netto na dzień bilansowy** | **Wartość bilansowa aktywów prawa użytkowania wieczystego** | **Opłata z tytułu prawa użytkowania wieczystego** | **Amortyzacja prawa użytkowania wieczystego** | **Odsetki od leasingu i prawa użytkowania wieczystego** | **Zobowiązania z tyt. leasingu według MSSF 16** | |
| 19 851 | 12 718 | 93 217 | 1 851 | 827 | 5 969 | 122 051 | |
| w tym: | |
| długoterminowe | 116 342 |
| krótkoterminowe | 5 709 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 3b -ZMIANA STANU PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW /W TYM PUWG/ (WG GRUP RODZAJOWYCH)** | **w tys. zł** | | |
| **a** | **b** | **Prawo do użytkowania aktywów, razem** |
| **Prawo wieczystego użytkowania gruntów** | **Używane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy** |
| **I. wartość brutto prawa do użytkowania aktywów na początek okresu** | **89 976** | **46 106** | **136 082** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **28 553** | **1 607** | **30 160** |
| - zakup | 0 | 1 607 | 1 607 |
| - wycena PWUG | 15 139 | 0 | 15 139 |
| - inne zwiększenia | 13 414 | 0 | 13 414 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **6 388** | **11 842** | **18 230** |
| - likwidacja | 0 | 654 | 654 |
| - przekwalifikowanie | 6 388 | 3 994 | 10 382 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 3 041 | 3 041 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 4 153 | 4 153 |
| **II. wartość brutto prawa do użytkowania aktywów na koniec okresu** | **112 141** | **35 871** | **148 012** |
| **III. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu** | **18 097** | **26 837** | **44 934** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **827** | **3 958** | **4 785** |
| - amortyzacja zaliczona w koszty | 726 | 3 958 | 4 684 |
| - inne zwiększenia | 101 | 0 | 101 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **0** | **7 642** | **7 642** |
| - przekwalifikowania | 0 | 946 | 946 |
| - różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 1 951 | 1 951 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 4 745 | 4 745 |
| **IV. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu** | **18 924** | **23 154** | **42 078** |
| **V. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu** | **0** | **0** | **0** |
| **VI. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu** | **0** | **0** | **0** |
| **VII. wartość netto prawa do użytkowania aktywów na koniec okresu** | **93 217** | **12 718** | **105 935** |

Pozycja Inne zmniejszenia zawiera wyksięgowanie zakończonych umów dzierżawy gruntów w GK ZGH Bolesław S.A. w kwocie 3 983tys. zł.

Amortyzacja środków trwałych leasingowych wg. MSSF16 w roku 2023 dla urządzeń technicznych i maszyn wynosi -3 684 tys. zł.

### Nieruchomości inwestycyjne

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 4a - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) grunty | 117 | 116 |
| b) budynki, lokale | 2 188 | 6 758 |
| c) budowle | 1 363 | 4 241 |
| d) prawo wieczystego użytkowania gruntów | 53 766 | 52 959 |
| **Nieruchomości inwestycyjne, razem** | **57 434** | **64 074** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 4b - ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)** | **w tys. zł** | | | | |
| **a** | **b** | **c** | **d** | **Nieruchomości inwestycyjne, razem** |
| **Grunty** | **Budynki, lokale** | **Budowle** | **Prawo wieczystego użytkowania gruntów** |
| **I. stan na początek okresu** | **116** | **6 758** | **4 241** | **52 959** | **64 074** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **1** | **3 841** | **498** | **7 104** | **11 444** |
| - przekwalifikowanie | 0 | 1 744 | 498 | 6 388 | 8 630 |
| - inne zwiększenia | 1 | 2 097 | 0 | 716 | 2 814 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **0** | **8 411** | **3 376** | **6 297** | **18 084** |
| - likwidacja | 0 | 163 | 37 | 0 | 200 |
| - amortyzacja | 0 | 1 774 | 535 | 771 | 3 080 |
| - inne zmniejszenia | 0 | 6 474 | 2 804 | 5 526 | 14 804 |
| **II. Stan na koniec okresu** | **117** | **2 188** | **1 363** | **53 766** | **57 434** |

.

Wartość początkowa brutto nieruchomości inwestycyjnych wynosi: 7 237 tys. zł., w 2023 roku dokonano likwidacji na kwotę 200 tys. zł. Skumulowana amortyzacja naliczona do 31.12.2023 roku wynosi: 3 080 tys. zł. Stawka amortyzacji od 5,00% do 10,00 % ustalona wg przewidzianego okresu użytkowania.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych nie wykazuje utraty wartości. Wartość ujawniona w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest niższa niż jej wartość godziwa.

### Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 5 - INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| Udziały w Stalnet Sp. z o.o. | 16 733 | 16 393 |
| **Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności, razem** | **16 733** | **16 393** |

.

### Długoterminowe aktywa finansowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 6a - INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) udziały i akcje | 125 | 145 |
| b) udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| c) zabezpieczenie zlecenia kupna akcji pracowniczych | 12 808 | 12 808 |
| d) pozostałe | 0 | 0 |
| **Inne długoterminowe aktywa finansowe, razem** | **12 933** | **12 953** |

Kwota 12 808 tys. zł stanowi saldo od F&R Finanse Sp. z o.o. z tytułu umowy zlecenia skupu akcji pracowniczych jednostki zależnej po dacie 16.03.2020 roku. Ponadto Emitent oraz jednostki z Grupy Kapitałowej posiadają niewielkie ilości udziałów i akcji, na które utworzono 100% odpis aktualizujący w związku z utratą ich wartości .

.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 6b - ZMIANA STANU INNYCH DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)** | **w tys. zł** | | | | |
| **a** | **b** | **c** | **d** | **Inne długoterminowe aktywa finansowe, razem** |
| **Udziały i akcje** | **Udzielone pożyczki długoterminowe** | **Zabezpieczenie zlecenia kupna akcji pracowniczych** | **Pozostałe** |
| **I. stan na początek okresu** | **145** | **0** | **12 808** | **0** | **12 953** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **20** | **0** | **0** | **0** | **20** |
| - odpis z tyt. utraty wartości inwestycji | 20 | 0 | 0 | 0 | 20 |
| **II. stan na koniec okresu** | **125** | **0** | **12 808** | **0** | **12 933** |

.

.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 6c - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ** | | | | | | | | | | |
|  | **w tys. zl** | | | | | | | | | |
|  | **a** | **b** | **c** | **d** | **e** | | **f** | **g** | **h** | **i** |
| **Lp.** | **nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej** | **siedziba** | **przedmiot przedsiębiorstwa** | **wartość bilansowa udziałów / akcji** | **kapitał własny jednostki, w tym:** | | **procent posiadanego kapitału zakładowego** | **udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu** | **nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji** | **otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy** |
|  | **- kapitał zakładowy** |
| 1 | StalNET Sp.z o.o. | Bochnia | handel wyrobami ze stali | 16 733 | 61 795 | 200 | 28 | 28 | 0 | 0 |

.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 6d - UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH** | | | | | |
|  | **w tys. zł** | | | | |
|  | **a** | **b** | **c** | **d** | **e** |
|  | **nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej** | **siedziba** | **przedmiot przedsiębiorstwa** | **wartość bilansowa udziałów / akcji** | **procent posiadanego kapitału i głosów** |
| 1 | Stalprodukt-Profil S.A. | Bochnia | handel wyrobami ze stali | 80 | 19,51 |
| 2 | Inne |  |  | 362 |  |

W poz. „Inne” występują akcje (KGHM) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, będące w posiadaniu spółki Wamech, Anew Institute oraz udziały w Walcowni Metali Łabędy S.A. i Agencji Inicjatyw Gospodarczych będące w posiadaniu ZGH Bolesław. Poza Akcjami KGHM pozostałe udziały i akcje nie są notowane na żadnych rynkach, posiadają zbywalność nieograniczoną. Wszystkie udziały w walucie PLN.

### Należności długoterminowe

Należności długoterminowe na dzień 31.12.2023 r. w kwocie 735 tys. zł oraz na dzień 31.12.2022 r. w kwocie 942 tys. stanowią kaucje budowlane związane z wykonywaniem robót drogowych w okresie trwania gwarancji (w jednostce zależnej Boltech 630tys. zł w 2023 r. i 812 tys. zł w 2022 r.) oraz należności przysługujące spółce Gradir Montenegro w kwocie odpowiednio 104 tys. zł w 2023r. i 130 tys. zł w 2022 r.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nota 7a - AKTYWA Z TYT. ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO /Ujemne różnice przejściowe/** | **2023** | | | | **2022** | | | |
| **19%** | **19%** | **12%** | **12%** | **19%** | **19%** | **9%** | **9%** |
| **Podstawa obliczenia** | **Kwota aktywu** | **Podstawa obliczenia** | **Kwota aktywu** | **Podstawa obliczenia** | **Kwota aktywu** | **Podstawa obliczenia** | **Kwota aktywu** |
| - Odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 | 9 | 0 | 0 |
| - Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej | 10 125 | 1 924 | 0 | 0 | 11 806 | 2 243 | 0 | 0 |
| - Odpisy aktualizujące | 8 241 | 1 566 | 0 | 0 | 4 122 | 783 | 0 | 0 |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu | 3 422 | 650 | 0 | 0 | 3 966 | 754 | 0 | 0 |
| - Utworzenie rezerwy | 86 873 | 16 506 | 0 | 0 | 100 784 | 19 149 | 0 | 0 |
| - Wycena zapasów | 18 520 | 3 519 | 0 | 0 | 36 762 | 6 985 | 0 | 0 |
| - Rezerwa na zakup praw do emisji CO2 | 5 279 | 1 003 | 0 | 0 | 2 794 | 531 | 0 | 0 |
| - Transakcje na instrumentach pochodnych | 643 | 122 | 0 | 0 | 18 887 | 3 589 | 0 | 0 |
| - Niewypłacone wynagrodzenia, umowy zlecenia ,delegacje oraz składki ZUS | 10 248 | 1 947 | 0 | 0 | 20 754 | 3 943 | 0 | 0 |
| - Amortyzacja | 13 712 | 2 605 | 22 478 | 2 697 | 14 270 | 2 711 | 16 035 | 1 924 |
| - Przychody z faktur korygujących wystawionych w następnym roku | 457 | 87 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Wycena transakcji zabezpieczających z kapitałem | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 903 | 3 782 | 0 | 0 |
| - Strata podatkowa | 79 206 | 15 049 | 0 | 0 | 81 235 | 15 435 | 0 | 0 |
| - Pozostałe | 16 842 | 3 201 | 0 | 0 | 29 161 | 5 541 | 0 | 0 |
| **Ujemne różnice przejściowe, razem** | **253 568** | **48 179** | **22 478** | **2 697** | **344 494** | **65 454** | **16 035** | **1 924** |
| **Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku** |  | **48 179** |  | **2 697** |  | **65 454** | **0** | **1 924** |
| Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku odniesiona na wynik finansowy |  | 43 926 |  | 2 697 |  | 55 701 |  | 1 924 |
| Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku ujęta w kapitałach |  | 4 253 |  | 0 |  | 9 753 |  | 0 |
| **Wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem** |  |  | **50 876** |  |  |  | **67 378** |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Pozostałe*** | |  | |
| *-odsetki od lokat* | | *185* | |
| *-faktury wystawione 2023 dotyczące 2022* | | *446* | |
| *-odpis aktualizujący koszty produkcji PM (odpady poflotacyjne)* | | *5 368* | |
| *-koszty z faktur korygujących otrzymanych w roku następnym* | | *6 974* | |
| *-różnica między bilansową a podatkową wartością udziałów* | | *1 049* | |
| *-odpis aktualizujący wartość papierów wartościowych* | | *962* | |
| *-odpis wyroby gotowe* | | *211* | |
| *-niezafakturowane wykonane usługi operacyjne* | | *1 476* | |
| *-inne* | | *171* | |
| ***Suma*** | | ***16 842*** | |
|  | |  | |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 7b - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO** | **w tys.zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:** | **67 378** | **68 543** |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 57 625 | 35 068 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 9 753 | 33 475 |
| **2. Zwiększenia** | **13 905** | **26 676** |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu, w tym: | 12 460 | 26 676 |
| - Odsetki | 24 | 9 |
| - Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej | 579 | 1 607 |
| - Wycena zapasów | 282 | 4 494 |
| - Rezerwa na zakup praw do emisji CO2 | 1 003 | 531 |
| - Amortyzacja | 0 | 1 210 |
| - Strata podatkowa | 6 848 | 14 423 |
| - Pozostałe | 3 724 | 4 402 |
| b) odniesione na kapitał własny | 1 445 | 0 |
| **3. Zmniejszenia** | **30 407** | **27 841** |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu, w tym | 23 462 | 4 119 |
| - Odpisy aktualizujące | 652 | 239 |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu | 102 | 187 |
| - Utworzenie rezerwy | 3 757 | 309 |
| - Transakcje na instrumentach pochodnych | 302 | 90 |
| - Niewypłacone wynagrodzenia, umowy zlecenia ,delegacje oraz składki ZUS | 2 352 | 123 |
| - Różnica z wyceny zakupionych udziałów | 0 | 199 |
| - Pozostałe | 16 297 | 2 972 |
| b) odniesione na kapitał własny, w tym | 6 945 | 23 722 |
| - Wycena transakcji zabezpieczających z kapitałem | 6 945 | 15 045 |
| - Pozostałe | 0 | 8 677 |
| **4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem** | **50 876** | **67 378** |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 46 623 | 57 625 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 4 253 | 9 753 |

Aktywa i rezerwa na podatek odroczony zostały skompensowane w przypadkach spełniających kryteria MSR 12. Skompensowano kwotę aktywu w wysokości 50 876 tys. zł. Po kompensacie po stronie rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano kwotę 92 211 tys. zł.

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 8 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) prace badawczo-rozwojowe | 2 286 | 3 655 |
| b) rozliczenie kosztów budowy | 0 | 0 |
| c) inne | 3 745 | 3 955 |
| **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem** | **6 031** | **7 610** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Inne*** |  |
| *-rozliczenia złoża Kopalni Odkrywkowej Kruszyw - Ujków Stary* | *3 745* |

.

### AKTYWA OBROTOWE

### Zapasy

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 9a - ZAPASY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 1. materiały | 311 490 | 648 545 |
| 2. półprodukty i produkty w toku | 230 694 | 264 237 |
| 3. produkty gotowe | 290 180 | 333 435 |
| 4. towary | 5 250 | 6 896 |
| **Zapasy, razem** | **837 614** | **1 253 113** |

.

Na dzień bilansowy obowiązuje zastaw rejestrowy na materiałach do kwoty 20 000 tys. zł na rzecz BGZ PNB Paribas S.A. do kwoty 15 000 tys. zł na rzecz Banku Handlowego S.A., do kwoty 100 000 tys. zł na rzecz Banku PKO BP S.A. oraz do kwoty 35 000 tys. zł na rzecz Banku PeKaO S.A. z tytułu zabezpieczenia przyznanych limitów kredytowych. W ZGH obowiązują zastawy rejestrowe na zapasach koksu do 1 000 tys. zł na zabezpieczenie wieloletniej umowy sprzedaży koksu na rzecz Jastrzębskiej Spółki Węglowej.

.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 9b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY** | **Materiały** | **Półprodukty i produkty w toku** | **Produkty gotowe** | **Towary** | **Razem** |
| **Stan na początek okresu** | **24 811** | **232** | **12 736** | **0** | **37 779** |
| -zwiększenie | 3 881 | 10 581 | 43 506 | 0 | 57 968 |
| -zmniejszenie | 19 094 | 9 701 | 32 330 | 0 | 61 125 |
| **Stan na koniec okresu** | **9 598** | **1 112** | **23 912** | **0** | **34 622** |

.

Zgodnie z MSR 2 pkt. 9 Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacunkowa cena sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o szacowane koszty przygotowania sprzedaży i szacunkowe koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Wartość netto możliwa do uzyskania to kwota, jaką jednostka zamierza zrealizować na sprzedaży zapasów dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Wartość godziwa odzwierciedla cenę, za jaką te same zapasy mogłyby zostać sprzedane na głównym (lub najbardziej korzystnym) rynku dla tych zapasów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Pierwsza z tych wartości (w przeciwieństwie do drugiej) to wartość specyficzna dla danej jednostki. Wartość netto zapasów możliwa do uzyskania może nie być równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Niższe ceny sprzedaży netto możliwe do uzyskania na dzień bilansowy w stosunku do kosztów wytworzenia stanowią podstawową przesłankę dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów wyrobów gotowych i półwyrobów.

Odpisy utworzone na początek okresu są w całości rozwiązywane, a na koniec każdego dnia bilansowego/raportowanego tworzone są nowe odpisy zgodnie z powyższymi zasadami wyceny.

### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 10a - NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. należności krótkoterminowe z tytułu:** | **548 417** | **880 277** |
| a) dostaw i usług, o okresie spłaty: | 447 899 | 685 603 |
| *- do 12 miesięcy* | *447 854* | *685 566* |
| *- powyżej 12 miesięcy* | *45* | *37* |
| b) podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 88 127 | 182 999 |
| c) dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |
| d) inne | 12 391 | 11 675 |
| **2. krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe /czynne RMK/** | **116 724** | **93 185** |
| a) koszty ubezpieczeń, prenumerat, opłat | 3 243 | 3 082 |
| b) prace badawcze i koszty prac rozwojowych (NCBiR) | 0 | 1 988 |
| c) zaliczki, bonifikaty | 170 | 0 |
| d) koszty przygotowania nowej produkcji | 1 142 | 7 339 |
| e) koszty następnych okresów /m.in. zwrot kosztów energii/ i inne naliczenia | 839 | 38 |
| f) rekompensata z tyt. wzrostu cen energii elektrycznej | 98 008 | 60 698 |
| g) rozliczenie bonusa | 13 261 | 20 021 |
| h) inne | 61 | 19 |
| **Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem** | **665 141** | **973 462** |

.

Na dzień bilansowy obowiązuje obciążenie należności: cicha cesja należności na kwotę 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w Banku Handlowym S.A. oraz nieokreślona kwotowo cicha cesja należności od 11 klientów, jako zabezpieczenie limitu na gwarancje i akredytywy w BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz cicha cesja należności na kwotę co najmniej 10 000 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie limitu w Banku PeKao S.A.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 10b - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **Stan na początek okresu** | **10 569** | **11 936** |
| **1. zwiększenia (z tytułu)** | **5 659** | **1 711** |
| a) utworzenie odpisu | 5 659 | 1 711 |
| **2. zmniejszenia (z tytułu)** | **3 971** | **3 078** |
| a) zapłata | 1 820 | 1 144 |
| b) korekta, anulacja | 1 337 | 0 |
| c) wykorzystanie | 794 | 1 688 |
| d) umorzenie | 20 | 246 |
| **Stan na koniec okresu** | **12 257** | **10 569** |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 10c - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) -**  **O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 0-30 | 263 318 | 443 887 |
| 31-90 | 109 654 | 169 918 |
| 91-180 | 4 951 | 4 803 |
| 181-365 | 0 | 1 |
| >365 | 951 | 1 186 |
| należności przeterminowane | 81 282 | 76 376 |
| **Należności z tyt. dostaw i usług razem, (brutto)** | **460 156** | **696 172** |
| *odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług* | *12 257* | *10 569* |
| **Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)** | **447 899** | **685 603** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 10d - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 0-30 | 61 061 | 57 037 |
| 31-90 | 6 377 | 3 124 |
| 91-180 | 1 541 | 1 239 |
| 181-365 | 2 965 | 2 882 |
| >365 | 9 338 | 12 094 |
| **Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)** | **81 282** | **76 376** |
| *odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług* | *12 257* | *10 569* |
| **Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)** | **69 025** | **65 807** |

Z normalnym tokiem sprzedaży związany jest przedział czasowy spłacania należności do 3 miesięcy.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 10e - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. w walucie polskiej** | **227 373** | **401 620** |
| **2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)** | **333 301** | **489 226** |
| a) w walucie EUR | 45 349 | 63 266 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **198 701** | **297 455** |
| b) w walucie USD | 31 602 | 41 744 |
| **po przeliczeniu na tys.zł** | **125 383** | **185 498** |
| c) w walucie CZK | 52 401 | 32 326 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **9 217** | **6 273** |
| **Należności krótkoterminowe, razem** | **560 674** | **890 846** |

.

Z łącznej kwoty należności krótkoterminowych brutto, tj. 560 674 tys. zł, należności przeterminowane wynoszą 81 282 tys. zł. Należności sporne nie występują. Należności przeterminowane dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw, robót i usług. Z należności przeterminowanych odpisami objęto kwotę 12 257 tys. zł. Pozostałych należności przeterminowanych nie objęto odpisami aktualizującymi z uwagi na to, że większość z nich dotyczy spółek zależnych i uzasadnione są strategią i polityką sprzedaży jednostki dominującej. Natomiast w stosunku do pozostałych odbiorców zewnętrznych przeterminowania są dopuszczalne w związku z zabezpieczeniem tych należności gwarancjami bankowymi, poręczeniami i wekslami poręczonymi.

W ramach przeprowadzenia testu klasyfikacyjnego dla potrzeb MSSF 9, w celu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych (ECL) i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności uzyskano kwotę oczekiwanej straty kredytowej w wysokości 605 tys. zł.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 11a - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 327 314 | 522 979 |
| *- w tym środki zgromadzone na rachunku VAT* | *19 907* | *6 820* |
| b) inne środki pieniężne | 784 697 | 82 746 |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem** | **1 112 011** | **605 725** |

Środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe, tj. są na rachunkach bieżących oraz lokatach krótkoterminowych.

W pozycji Inne środki pieniężne wykazane zostały lokaty bankowe w wysokości 782 923 tys. zł oraz środki ZFŚS 1 774 tys.zł.

Środki pieniężne podlegające ograniczeniom /w tym na rachunkach VAT oraz na rachunkach ZFŚS/ wyniosły w 2023 roku 23 818 tys. zł oraz w 2022 roku 11 269 tys. zł

 .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 11b - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. w walucie polskiej** | **699 192** | **249 347** |
| **2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)** | **412 819** | **356 378** |
| a) w walucie EUR | 80 160 | 49 409 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **351 895** | **231 732** |
| b) w walucie USD | 13 806 | 25 257 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **54 838** | **113 923** |
| c) w walucie CZK | 34 572 | 55 164 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **6 082** | **10 713** |
| **pozostałe waluty w tys. zł** | **4** | **10** |
| **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem** | **1 112 011** | **605 725** |

.

### Inne inwestycje krótkoterminowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 12 - INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) instrumenty finansowe | 2 531 | 18 799 |
| b) krótkoterminowe papiery wartościowe | 3 740 | 7 743 |
| c) krótkoterminowe pożyczki | 0 | 225 |
| d) świadectwa na zakup OZE | 662 | 824 |
| e) inne | 0 | 0 |
| **Inne inwestycje krótkoterminowe, razem** | **6 933** | **27 591** |

.

### Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży – na dzień 31.12.2023r. – nie wystąpiły

.

### Odpisy aktualizujące

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Odpisy aktualizujące** | **BO** | **Utworzenie** | **Rozwiązanie** | **BZ** |
| Zapasy | 37 779 | 57 968 | 61 125 | 34 622 |
| Aktywa trwałe | 43 018 | 11 176 | 545 | 53 649 |
| Należności | 10 570 | 5 649 | 3 962 | 12 257 |
| **Razem** | **91 367** | **74 793** | **65 632** | **100 528** |

.

### KAPITAŁ WŁASNY

### Kapitał akcyjny

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 14 - KAPITAŁ AKCYJNY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (STRUKTURA)** | | | | | | | | |
| **Seria / emisja** | **Rodzaj akcji** | **Rodzaj uprzywilejowania akcji** | **Rodzaj ograniczenia praw do akcji** | **Liczba akcji** | **Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej** | **Sposób pokrycia kapitału** | **Data rejestracji** | **Prawo do dywidendy (od daty)** |
| A | imienne uprzywilejowane | 5 głosów na WZA i podział majątku |  | 66 597 | 133 194 | gotówka | 1991-07-03 | 1992-07-01 |
| A | imienne bez uprzywilejowania | nieuprzywilejowane |  | 1 446 | 2 892 | gotówka | 1991-07-03 | 1992-07-01 |
| B | imienne uprzywilejowane | 5 głosów na WZA i podział majątku |  | 266 791 | 533 582 | gotówka | 1993-11-16 | 1994-01-01 |
| B | imienne bez uprzywilejowania | nieuprzywilejowane |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C | zwykłe na okaziciela | nieuprzywilejowane |  | 780 000 | 1 560 000 | gotówka | 1994-10-20 | 1995-01-01 |
| D | zwykłe na okaziciela | nieuprzywilejowane |  | 780 000 | 1 560 000 | gotówka | 1994-10-20 | 1995-01-01 |
| E | imienne uprzywilejowane | 5 głosów na WZA i podział majątku |  | 1 199 764 | 2 399 528 | gotówka | 1996-09-30 | 1996-01-01 |
| E | imienne bez uprzywilejowania | nieuprzywilejowane |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F | zwykłe na okaziciela | nieuprzywilejowane |  | 1 105 000 | 2 210 000 | gotówka | 1996-12-17 | 1997-01-01 |
| G | zwykłe na okaziciela | nieuprzywilejowane |  | 1 200 000 | 2 400 000 | gotówka | 1997-05-13 | 1997-01-01 |
| **Liczba akcji, razem** | |  |  | **5 399 598** |  |  |  |  |
| **Kapitał akcyjny, razem** | |  |  |  | **10 799 196** |  |  |  |
| **Wartość nominalna jednej akcji (w zł)** | |  |  |  | **2** |  |  |  |

.

Uprzywilejowanie w zakresie majątku oznacza, że w przypadku likwidacji Spółki, z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności kwotę nominalną na wszystkie akcje, a resztę majątku dzieli się równomiernie na akcje uprzywilejowane.

W wyniku skupu akcji własnych w celu umorzenia (Uchwała nr XLI/14/2022 w sprawie nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia), jednostka nabył akcje własne w ilości 180 669 sztuk o wartości nominalnej 361 tys. zł. W dniu 27 czerwca 2023 roku ZWZ Stalprodukt S.A. podjęło Uchwałę nr XLII/12/2023 w sprawie umorzenia nabytych przez Spółkę akcji własnych oraz Uchwałę nr XLII/13/2023 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego. W dniu 28.09.2023 roku Krajowy Rejestr Sądowy wydał postanowienie w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

### Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 15 - KAPITAŁ Z NADWYŻKI CENY EMISYJNEJ POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ /AGIO/** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 1. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 35 054 | 35 054 |
| 2. ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia akcji własnych | -26 638 | -26 638 |
| **Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej, razem** | **8 416** | **8 416** |

Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej zwiększa się o nadwyżki przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### Kapitał z aktualizacji wyceny

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 16 - REZERWA Z TYT. ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH /KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY/** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) z tytułu wyceny instrumentów finansowych w tym: | 1 424 | -25 259 |
| *- kwota podatku odroczonego* | *112* | *7 057* |
| *- kwota podatku dochodowego naliczonego* | *0* | *0* |
| b) inne | -1 052 | -2 594 |
| **Kapitał z aktualizacji wyceny, razem** | **372** | **-27 853** |

.

### Zyski zatrzymane

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 17 - ZYSKI ZATRZYMANE /W TYM NIEPOKRYTE STRATY/** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 1. zysk zatrzymany z tyt. MSR | 3 602 262 | 3 213 886 |
| 2. zysk (strata) bieżący netto | 88 442 | 474 237 |
| **Zyski zatrzymane, razem** | **3 690 704** | **3 688 123** |

Zyski zatrzymane to zysk wypracowany przez Grupę Kapitałową, który zostały odniesiony na kapitał rezerwowy oraz zapasowy spółki, a także zysk powstały w tytułu aktualizacji środków trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, dokonanych na dzień przejścia na MSSF. Na dzień 31.12.2023 na zysk zatrzymany składają się: kapitał zapasowy w wysokości 987 820 tys. zł, pozostałe kapitały rezerwowe w wysokości 2 104 582 tys. zł, wynik lat ubiegłych w wysokości – 509 860 tys. zł. Zyski zatrzymane służą finansowaniu środków trwałych i obrotowych oraz pokryciu ewentualnych strat. O wykorzystaniu tych zysków decyduje WZA.

Zyski zatrzymane to zyski wypracowane przez spółki, które zostały odniesione na kapitał zapasowy oraz rezerwowy spółek, a także zysk powstały w tytułu aktualizacji środków trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, dokonanych na dzień przejścia na MSSF.

### Udziały niekontrolujące

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 18a PODMIOTY W KTÓRYCH WYSTĘPUJĄ UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE** | | | | | | | | | |
| **L.p.** | **nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej** | **siedziba** | **przedmiot działalności jednostki** | **charakter powiązania** | **zastosowana metoda konsolidacji** | **data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu** | **procent posiadanego kapitału zakładowego** | **udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu** | **Udział jednostki dominującej** |
| 1 | ZGH "Bolesław" S.A. | Bukowno | wydobycie i produkcja cynku | spółka zależna | konsolidacja pełna | 31.12.2012 | 94,93 | 94,93 | 94,93 |
| 2 | Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A. | Miasteczko 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 |
| 3 | Gradir Montenegro d.o.o. | Pljevlja | wydobycie 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 |
| 4 | Polska Technika Zabezpieczeń Sp z.o.o. | Sulejówek | dystrybucja stolarki budowlanej | Spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o. | konsolidacja pełna | 31.12.2015 | 84 | 77,14 | 84 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 18b - ZMIANA STANU UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH** | **w tys zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **Stan na początek okresu** | **113 608** | **108 425** |
| **1. zwiększenie (z tytułu)** | **1 153** | **13 861** |
| a) podział zysku | 1 153 | 13 861 |
| b) inne zwiększenia | 0 | 0 |
| **2. zmniejszenie (z tytułu)** | **4 452** | **8 678** |
| a) wypłata dywidendy | 4 452 | 8 678 |
| b) inne zmniejszenia | 0 | 0 |
| **Stan na koniec okresu** | **110 309** | **113 608** |

.

### ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nota 19a - REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO /Dodatnie różnice przejściowe/** | **2023** | | | | | | **2022** | | | | | |
| **19%** | **19%** | | **21%** | **21%** | | **19%** | | | **19%** | **21%** | **21%** |
| **Podstawa obliczenia** | **Kwota rezerwy** | | **Podstawa obliczenia** | **Kwota rezerwy** | | **Podstawa obliczenia** | | | **Kwota rezerwy** | **Podstawa obliczenia** | **Kwota rezerwy** |
| - Odsetki | 391 | 74 | | 0 | 0 | | 458 | | | 87 | 0 | 0 |
| - Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej | 9 372 | 1 781 | | 0 | 0 | | 18 841 | | | 3 580 | 0 | 0 |
| - Środki trwałe w leasingu | 5 323 | 1 011 | | 0 | 0 | | 7 324 | | | 1 392 | 0 | 0 |
| - Środki trwałe, różnice w amortyzacji bilansowej i podatkowej | 528 376 | 100 391 | | 92 978 | 19 525 | | 646 817 | | | 122 896 | 0 | 0 |
| - Ulga inwestycyjna | 27 | 5 | | 0 | 0 | | 1 688 | | | 321 | 0 | 0 |
| - Różnice w wartości środków trwałych | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| - Różnice kursowe z tytułu leasingu | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| - Rezerwa | 6 165 | 1 171 | | 0 | 0 | | 6 165 | | | 1 171 | 0 | 0 |
| - Koszty z faktur korygujących wystawionych w następnym roku | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 1 428 | | | 271 | 0 | 0 |
| - Rekompensata z tytułu wzrostu cen energii elektrycznej | 98 007 | 18 621 | | 0 | 0 | | 60 698 | | | 11 533 | 0 | 0 |
| - Wycena transakcji zabezpieczających | 56 | 11 | | 0 | 0 | | 43 | | | 8 | 0 | 0 |
| - Pozostałe | 2 609 | 496 | | 0 | 0 | | 102 035 | | | 19 387 | 0 | 0 |
| Dodatnie różnice przejściowe, razem | **650 326** | **123 562** | | **92 978** | **19 525** | | **845 497** | | | **160 645** | **0** | **0** |
| **Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy** | **0** | **123 562** | | **0** | **19 525** | | **0** | | | **160 645** | **0** | **0** |
| Wartość rezerwy na odroczony podatek odniesiona na wynik finansowy | 0 | 113 119 | | 0 | 19 525 | | 0 | | | 150 205 | 0 | 0 |
| Wartość rezerwy na odroczony podatek ujęta w kapitałach | 0 | 10 443 | | 0 | 0 | | 0 | | | 10 440 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| **Wartość rezerwy na odroczony podatek, razem** |  | | **143 087** | | |  | |  | **160 645** | | | |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Pozostałe*** |  |
| *-skutki przeszacowania do poziomu cen rynkowych inwest. krótkoterm.* | *326* |
| *-rekompensata z tytułu cen maksymalnych - energia* | *56* |
| *-certyfikaty białe otrzymane nieodpłatnie* | *1 053* |
| *-zarachowane odszkodowania, kary i grzywny* | *1 136* |
| *-inne* | *38* |
| ***Suma*** | ***2 609*** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 19b - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:** | **160 645** | **147 435** |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 150 205 | 136 932 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 10 440 | 10 503 |
| **2. Zwiększenia** | **9 263** | **19 029** |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu, w tym: | 9 260 | 19 029 |
| - Odsetki | 12 | 28 |
| - Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej | 2 | 471 |
| - Środki trwałe, różnice w amortyzacji bilansowej i podatkowej | 1 760 | 12 544 |
| - Koszty z faktur korygujących wystawionych w następnym roku | 0 | 271 |
| - Rekompensata z tytułu wzrostu cen energii elektrycznej | 7 088 | 5 715 |
| - Pozostałe | 398 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny | 3 | 0 |
| **3. Zmniejszenia** | **26 821** | **5 819** |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu, w tym | 26 821 | 5 756 |
| - Środki trwałe w leasingu | 567 | 371 |
| - Ulga inwestycyjna | 316 | 42 |
| - Różnice w wartości środków trwałych | 4 357 | 5 233 |
| - Rezerwa | 0 | 0 |
| - Pozostałe | 21 581 | 110 |
| b) odniesione na kapitał własny, w tym | 0 | 63 |
| - wyceny transakcji zabezpieczających | 0 | 63 |
| **4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem** | **143 087** | **160 645** |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 132 644 | 150 205 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 10 443 | 10 440 |

Aktywa i rezerwa na podatek odroczony zostały skompensowane w przypadkach spełniających kryteria MSR 12. Skompensowano kwotę aktywu w wysokości 50 876 tys. zł. Po kompensacie po stronie rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano kwotę 92 211 tys. zł.

.

### Długoterminowe rezerwy

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 20- DŁUGOTERMINOWE REZERWY / W TYM NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE/** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) rezerwa na świadczenia pracownicze | 46 327 | 38 434 |
| - odprawy emerytalne i rentowe | 20 721 | 17 365 |
| - nagrody, premie | 25 565 | 20 979 |
| - inne świadczenia pracownicze w tym na niewykorzystane urlopy | 41 | 90 |
| b) pozostałe rezerwy długoterminowe | 1 056 | 5 117 |
| **Długoterminowe rezerwy, razem** | **47 383** | **43 551** |

.

### Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 21 - INNE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) opłata za korzystanie z informacji geologicznej | 0 | 0 |
| b) wartość nierozliczonych nieodpłatnie praw wieczystego użytkowania gruntów | 146 | 146 |
| c) pozostałe | 0 | 0 |
| **Inne długoterminowe zobowiązania, razem** | **146** | **146** |

.

### Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji kopalni Olkusz Pomorzany

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 22- REZERWA DŁUGOTERMINOWA NA KOSZTY LIKWIDACJI, REKULTYWACJI ORAZ NA KOSZTY NAPRAWY ŚRODOWISKA** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| - rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 105 984 | 110 446 |
| **Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji, razem** | **105 984** | **110 446** |

Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska dotyczy likwidowanej przez jednostkę zależną ZGH „Bolesław” S.A. kopalni „Olkusz Pomorzany”.

Likwidacja kopalni oraz zaprzestanie jej odwodnienia może spowodować w perspektywie kilku lat szkody górnicze związane z podniesieniem wód gruntowych i zalewiskami na terenach leśnych. W związku z tym Spółka utworzyła w roku 2021 na ten cel rezerwę w kwocie 73 499 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 r. wysokość rezerwy została zaktualizowana do kwoty 77 725 zł. Aktualizacja kwoty rezerwy wynika głównie ze zmiany wysokości opłat wpływających na kwotę ewentualnego odszkodowania oraz zmiany drzewostanu, jak również uwzględnia wysokie prawdopodobieństwo realizacji koncepcji budowy zbiorników przeciwpowodziowych w zlewni Sztolni Ponikowskiej zgodnie z procedurą przewidzianą w ustawie z dnia 08.07.2010 r. o szczególnych zasadach przygotowania do realizacji inwestycji w zakresie budowli przeciwpowodziowych (Dz. U. z 2021 r., poz. 1812 ze zm.).

Pozostała cześć stanowi rezerwę na koszty techniczne likwidacji kopalni i wykazana jest w części długoterminowej w wysokości 23 874 tys. zł. oraz krótkoterminowej w nocie 27.1 w wysokości 23 130 tys. zł.

Dodatkowo w rezerwach długoterminowych na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano kwotę rezerwy na rekultywacje terenu w wysokości 4 385 tys. zł utworzoną w Gradir Montenegro d. o.o.

.

.

.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 22' - ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)** | **w tys. zł** | | | |
| **a** | **b** | **c** | **Rezerwy długoterminowe, razem** |
| **Rezerwa na świadczenia pracownicze** | **Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska** | **Pozostałe rezerwy długoterminowe** |
| **1. stan na początek okresu** | **38 434** | **110 446** | **5 117** | **153 997** |
| **2. zwiększenia (z tytułu)** | **9 119** | **8 610** | **129** | **17 858** |
| a) utworzenie rezerwy | 9 119 | 8 610 | 129 | 17 858 |
| **3. zmniejszenia (z tytułu)** | **1 226** | **13 072** | **4 190** | **18 488** |
| a) rozwiązanie rezerwy | 1 081 | 13 072 | 0 | 14 153 |
| b) wykorzystanie | 141 | 0 | 0 | 141 |
| c) przeniesienie do rezerw krótkoterminowych | 4 | 0 | 4 190 | 4 194 |
| **4. stan na koniec okresu** | **46 327** | **105 984** | **1 056** | **153 367** |

.

### Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 23 -ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW | 1 | 0 |
| b) umorzenie pożyczki z NFOŚ i GW | 4 727 | 5 184 |
| c) dotacje | 0 | 69 |
| d) rozliczenie projektu współfinansowanego ze środków NCBiR | 52 023 | 37 894 |
| e) inne | 278 | 221 |
| **Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe, razem** | **57 029** | **43 368** |

.

### Kredyty i pożyczki

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 24- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK** | | | | | | | | | | | | |
| **Kredytobiorca/Pożyczkobiorca** | **Kredytodawca/Pożyczkodawca** | | **Kwota kredytu / pożyczki wg umowy** | | **Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty** | | | **Warunki oprocentowania** | **Termin spłaty** | **Zabezpieczenia** | **Inne** | |
| **Nazwa jednostki** | **Nazwa jednostki** | **Siedziba** | **w tys.zł** | **waluta** | | **w tys.zł** | **waluta** |
| HCM | NFOŚ i GW | Warszawa | 36 956 | PLN | | 1 276 | PLN | 3,50% w skali roku | 30.06.2025 | Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości, na której realizowane jest przedsięwzięcie, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy zakupionych lub wytworzonych w ramach realizacji przedsięwzięcia wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej | Z tego część krótkoterminowa (do spłaty w 2021 roku) na kwotę 4.460.000 PLN | |
| **Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem** | | | | | | **1 276** |  | | | | |

.

### Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 25 - DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYT. UMÓW LEASINGOWYCH** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) tyt. prawo wieczystego użytkowania gruntów | 109 727 | 93 957 |
| b) tyt. środki transportu, maszyny, urządzenia w leasingu | 6 615 | 10 350 |
| **Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych, razem** | **116 342** | **104 307** |

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w kwocie 109 727 tys. zł (wycena MSSF 16) wynikają z tytułu użytkowania wieczystego określonego przez MSSF 16, jako leasing. Zobowiązanie to zostało wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu użytkowania wieczystego (opłat leasingowych) zdyskontowanych w okresie jego użytkowania. Do zdyskontowania zobowiązania z tytułu rocznych opłat wieczystych zastosowano stopę procentową w wysokości 5% na którą składa się stopa wolna od ryzyka oraz premia za ryzyko. Pozostała kwota tj. 6 615 tys. zł wynika z finansowania zakupu środków trwałych.

### Inne długoterminowe zobowiązania finansowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 26 - INNE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) z tyt. transakcji zabezpieczających | 0 | 3 003 |
| b) zobowiązanie z tyt. podatku spółki zależnej w Republice Czeskiej | 0 | 20 852 |
| c) pozostałe | 0 | 0 |
| **Inne długoterminowe zobowiązania finansowe, razem** | **0** | **23 855** |

.

### Zobowiązania długoterminowe informacje uzupełniające

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTY 26' - DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys zł** | **2023** | | | **2022** | | |
| **Kredyty i pożyczki** | **Zobowiązania z tyt. umów leasingowych** | **Inne zobowiązania finansowe** | **Kredyty i pożyczki** | **Zobowiązania z tyt. umów leasingowych** | **Inne zobowiązania finansowe** |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 1 276 | 9 995 | 0 | 5 736 | 13 110 | 23 855 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | 0 | 2 523 | 0 | 0 | 2 435 | 0 |
| c) powyżej 5 lat | 0 | 103 824 | 0 | 0 | 88 763 | 0 |
| **Długoterminowe zobowiązania, razem** | **1 276** | **116 342** | **0** | **5 736** | **104 307** | **23 855** |

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 26" - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. w walucie polskiej** | **392 345** | **447 557** |
| **2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)** | **28 026** | **33 161** |
| a) w walucie EUR | 1 008 | 893 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **4 384** | **4 189** |
| b) w walucie USD | 0 | 0 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **0** | **0** |
| c) w walucie CZK | 134 407 | 149 188 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **23 642** | **28 972** |
| **Zobowiązania długoterminowe, razem** | **420 371** | **480 718** |

.

### ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

**Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 27 - KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **a) rezerwa na świadczenia pracownicze** | **26 273** | **30 073** |
| - odprawy emerytalne i rentowe | 3 892 | 3 502 |
| - nagrody, premie | 4 445 | 8 900 |
| - inne świadczenia pracownicze w tym na niewykorzystane urlopy | 17 936 | 17 671 |
| **b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe** | **24 909** | **38 744** |
| - odszkodowania | 2 710 | 2 791 |
| - zakup świadectwa pochodzenia energii elektrycznej | 1 534 | 10 555 |
| - zakup praw do emisji CO2 | 5 279 | 5 951 |
| - remonty rozliczane w czasie | 4 550 | 3 500 |
| - przyszłe zobowiązania | 505 | 650 |
| - inne | 10 331 | 15 297 |
| **Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, razem** | **51 182** | **68 817** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Inne*** |  |
| *-rezerwa na zmienną część opłaty koncesyjnej* | *335* |
| *-rezerwa na nagrody pracownicze* | *1 296* |
| *-rezerwa na środki trwałe* | *2 100* |
| *-rezerwa na projekt remediacji zapobiegania szkodom w środowisku* | *3 948* |
| *-rezerwa na projekt remediacji gleby* | *2 500* |
| *-rezerwa na białe certyfikaty- gaz* | *80* |
| *-rezerwa na likwidację zapadlisk* | *21* |
| *-inne* | *51* |
| ***Suma*** | ***10 331*** |

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 27.1- REZERWA KRÓTKOTERMINOWA NA KOSZTY LIKWIDACJI, REKULTYWACJI ORAZ NA KOSZTY NAPRAWY ŚRODOWISKA** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| - rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 23 130 | 23 031 |
| - rezerwa krótkoterminowa z tytułu odpowiedzialności za dostawy wody | 55 000 | 55 000 |
| **Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji, razem** | **78 130** | **78 031** |

Informacja szczegółowa dotycząca odpowiedzialności za dostawy wody została opisana w pkt. 5.15

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 27' - ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA (WG TYTUŁÓW)** | **w tys. zł** | | | |
| **a** | **b** | **c** | **Rezerwy krótkoterminowe, razem** |
| **Rezerwa na świadczenia pracownicze** | **Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska** | **Pozostałe rezerwy krótkoterminowe** |
|
| **1. stan na początek okresu** | **30 073** | **78 031** | **38 744** | **146 848** |
| **2. zwiększenia (z tytułu)** | **27 805** | **9 426** | **123 446** | **160 677** |
| a) utworzenie rezerwy | 27 733 | 9 426 | 123 446 | 160 605 |
| b) przeniesienie z rezerw długoterminowych | 64 | 0 | 0 | 64 |
| c) inne zwiększenia | 8 | 0 | 0 | 8 |
| **3. zmniejszenia (z tytułu)** | **31 605** | **9 327** | **137 281** | **178 213** |
| a) rozwiązanie rezerwy | 27 868 | 9 327 | 136 587 | 173 782 |
| b) wykorzystanie | 3 572 | 0 | 694 | 4 266 |
| c) inne zmniejszenia | 165 | 0 | 0 | 165 |
| **4. stan na koniec okresu** | **26 273** | **78 130** | **24 909** | **129 312** |

.

.

W roku 2023 utworzono pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 123 446 tys. zł w tym 81 034 tys. zł z tyt. rezerwy na remonty i 22 912 tys. zł z tyt. zakupu praw do emisji CO2 w spółce Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" S.A. a rozwiązano 136 587 tys. zł w tym 81 034 tys. zł z tyt. rezerwy na remonty oraz 28 864 tys. zł z tyt. zakupu praw do emisji CO2 (Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" S.A.).

.

### Kredyty i pożyczki

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 28 - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK** | | | | | | | | | | |
| **Kredytobiorca/Pożyczkobiorca** | **Kredytodawca/Pożyczkodawca** | | **Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy** | | **Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty** | | **Warunki oprocentowania** | **Termin spłaty** | **Zabezpieczenia** | **Inne** |
| **Nazwa jednostki** | **Nazwa jednostki** | **Siedziba** | **w tys. zł** | **waluta** | **w tys. zł** | **waluta** |
| STALPRODUKT SA | Bank Pekao S.A. | Warszawa | 100 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 30.09.2025 | Weksel in blanco, zastaw na zapasach, cicha cesja należności | Kredyt w rachunku bieżącym limit na gwarancje i akredytywy. W ramach limitu Spółki z GK posiadają limity do 25 000 tys. zł (10.000 tys.zł Stp Elbud oraz 15 000 tys. zł Cynk Mal S.A.) |
| STALPRODUKT SA | Bank Handlowy S.A. | Warszawa | 65 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 27.09.2024 | Weksel in blanco, zastaw na zapasach, cesja należności | Limit na kredyt w rach bież. i gwarancja krótkot. 50.000 tys. zł, gwarancja długoterminowe 15.000 tys. zł |
| STALPRODUKT SA | BNP Paribas Bank Polska S.A. | Warszawa | 50 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 22.02.2025 | Weksel in blanco, cicha cesja należności, zastaw na zapasach | Limit na kredyt w rachnku bieżącym gwarancje i akredytywy. W ramach limitu spółka Stalprodukt Wamech posiada limit do 5.000 tys.zł |
| STALPRODUKT SA | Societe Generale S.A. | Warszawa | 15 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 31.05.2024 | Brak | Limit kredytowy w rachunku bieżącym oraz na gwarancje i akredytywy do 15.000 tys.zł |
| STALPRODUKT SA | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 150 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 13.01.2025 | Weksel własny, zastaw na zapasach | Limit kredytowy w rachunku bieżącym 82.000 tys. zł i limit na gwarancje i akredytywy 40.000 tys.zł. W ramach limitu spółki z GK posadają limit do 28 000 tys.zł z tego STP Elbud 18 000 tys. zł i GO Steell 10 000 tys zł |
| GO Steel a.s. | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 10 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 13.01.2025 | weksel własny, zastaw na zapasach | Kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy trójstronnej Stalprodukt, STP ELBUD, GO STEEL |
| Stalprodukt Wamech Sp. z o.o. | BNP Paribas Bank Polska S.A. | Warszawa | 5 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 22.02.2025 | brak | W ramach limitu Stalprodukt S.A. |
| STP Elbud Sp. z o.o. | Pekao S.A. | Warszawa | 10 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR 1M + marża | 30.09.2025 | weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji | Limit na gwarancje, akredytywy oraz kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Stalprodukt, CYNK MAL, STP ELBUD |
| STP Elbud Sp. z o.o. | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 18 000 | PLN | 525 | PLN | WIBOR 1M + marża | 13.01.2025 | weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia wierzytelności z rachynków prowadzonych w PKO BP SA | Limit na gwarancje, akredytywy oraz kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy trójstronnej Stalprodukt, STP ELBUD, GO STEEL |
| HCM S.A. | NFOŚ i GW | Warszawa | 36 956 | PLN | 4 460 | PLN | 3,50% w skali roku | 30.06.2025 | Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości, na której realizowane jest przedsięwzięcie, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy zakupionych lub wytworzonych w ramach realizacji przedsięwzięcia oraz cesja polisy ubezpieczeniowej | Pożyczka NFOŚiGW w wysokości 36.956.250,00 PLN - część krótkoterminowa (do spłaty w 2024) |
| HCM S.A. | ING Bank Śląski S.A. | Katowice | 30 000 | zamiennie PLN, USD, EUR | 507 | PLN/EUR/USD | WIBOR 1M + marża dla PLN, EURIBOR 1M+ marża dla EUR, SOFR +marża dla USD | 31.10.2024 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC | 0 |
| HCM S.A. | Credit Agricole Bank Polska SA | Wrocław | 15 000 | zamiennie PLN, USD, EUR | 0 | PLN/EUR/USD | WIBOR 1M + marża dla PLN, EURIBOR 1M+ marża dla EUR, SOFR +marża dla USD | 31.10.2024 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC | 0 |
| HCM S.A. | PKO BP SA | Warszawa | 10 000 | zamiennie PLN, USD, EUR | 0 | PLN/EUR/USD | WIBOR 1M + marża dla PLN, EURIBOR 1M+ marża dla EUR, SOFR +marża dla USD | 31.12.2024 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC | 0 |
| HCM S.A. | Pekao S.A. | Warszawa | 15 000 | zamiennie PLN, USD, EUR | 0 | PLN/EUR/USD | WIBOR 1M + marża dla PLN, EURIBOR 1M+ marża dla EUR, SOFR +marża dla USD | 30.09.2024 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC | 0 |
| ZGH "Bolesław" S.A. | ING Bank Śląski S.A. | Warszawa | 10 000 | USD | 0 | USD | WIBOR + marża | 31.10.2030 | Ceja należności | 0 |
| ZGH "Bolesław" S.A. | Bank Polska Kasa Opieki SA | Warszawa | 40 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 30.09.2024 | Ceja należności | 0 |
| ZGH "Bolesław" S.A. | BNP Paribas Bank Polska S.A. | Warszawa | 20 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 22.02.2025 | Ceja należności | 0 |
| Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o. | ING Bank Śląski Spółka Akcyjna | Katowice | 1 000 | PLN | 0 | PLN | WIBOR + marża | 31.03.2024 | Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach | 0 |
| Polska Technika Zabezpieczeń Sp z.o.o. | Polski Fundusz Rozwoju | Warszawa | 84 | PLN | 0 | PLN | 0 | 16.07.2025 | 0 | Pożyczka COVID na utrzymanie miejsc pracy |
| **Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem** | | | | | **5 492** |  | | | | |

.

### Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 29 - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG (WG OKRESU WYMAGALNOŚCI)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) do 12 miesięcy | 304 582 | 477 368 |
| b) powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, razem** | **304 582** | **477 368** |

.

### Zobowiązania z tyt. ubezp. społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 30 - ZOBOWIĄZANIA Z TYT.UBEZPIECZENIA SPOŁECZNEGO I PODATKÓW INNYCH NIŻ PODATEK DOCHODOWY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) VAT | 6 113 | 5 907 |
| b) ZUS | 24 429 | 25 519 |
| c) PFRON | 471 | 402 |
| d) pozostałe | 7 300 | 15 673 |
| **Zobowiązania z tyt.ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy, razem** | **38 313** | **47 502** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Pozostałe*** |  |
| *-podatek dochodowy od osób fizycznych* | *5 171* |
| *-emisja zanieczyszczeń Urząd Marszałkowski* | *680* |
| *-opłata za wydobytą kopalinę* | *378* |
| *-podatek dochodowy od dywidendy* | *375* |
| *-składowanie odpadów Urząd Marszałkowski* | *164* |
| *-za pobór wód podziemnych Państwowe Gospodarstwo Wodne* | *142* |
| *-rozliczenia z UC (akcyza dot. energii, cło, inne)* | *35* |
| *-opłata za korzystanie ze środowiska* | *32* |
| *-inne* | *323* |
| ***Suma*** | ***7 300*** |

.

### Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 31 - INNE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **a) zaliczki otrzymane na dostawy** | **863** | **4 213** |
| **b) z tytułu wynagrodzeń** | **29 828** | **30 145** |
| **c) inne (wg tytułów)** | **33 804** | **44 836** |
| -ZFŚS | 6 596 | 7 396 |
| -PKZP | 902 | 847 |
| -ubezpieczenia | 1 153 | 861 |
| -fundusz likwidacji zakładu górniczego | 215 | 323 |
| -rozrachunki z tytułu inwestycji | 17 306 | 23 317 |
| -pozostałe | 7 632 | 12 093 |
| **Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe, razem** | **64 495** | **79 195** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Pozostałe*** |  |
| *-rozrachunki z tytułu projektów (zamówienia)* | *1 476* |
| *-opłata za korzystanie ze środowiska* | *945* |
| *-inne rozrachunki z tyt. potrąceń w listach płac* | *1 015* |
| *-kaucje, gwarancje* | *645* |
| *-inne* | *3 551* |
| ***Suma*** | ***7 632*** |

.

### Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. umów leasingowych

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 32 - KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYT. UMÓW LEASINGOWYCH** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) tyt. prawo wieczystego użytkowania gruntów | 1 242 | 1 256 |
| b) tyt. środki transportu, maszyny i urządzenia w leasingu | 4 467 | 5 887 |
| **Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych, razem** | **5 709** | **7 143** |

.

### Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 33 - INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) z tytułu dywidend | 1 900 | 0 |
| b) z tyt. transakcji zabezpieczających | 56 | 56 430 |
| c) pozostałe | 0 | 50 |
| **Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe , razem** | **1 956** | **56 480** |

.

### Rozliczenia międzyokresowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 34 - ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** | **0** | **0** |
| **2. rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:** | **34 375** | **23 732** |
| a) umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW | 457 | 457 |
| b) umorzenie pożyczki z NFOŚ i GW | 0 | 0 |
| c) dotacje | 3 291 | 6 362 |
| d) rozliczenie projektu współfinansowanego ze środków NCBiR | 4 474 | 3 141 |
| e) otrzymane zaliczki | 1 143 | 3 246 |
| f) nieodpłatnie otrzymane prawa do emisji CO2 | 24 919 | 10 522 |
| g) inne | 91 | 4 |
| **Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem** | **34 375** | **23 732** |

Dotacja związana jest z wykonaniem i finansowaniem projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW. Projekt ten uzyskał dofinasowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach przedsięwzięcia pilotażowego *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej* *DEMONSTRATOR+.* Stosowna umowa została podpisana w grudniu 2013 roku, a planowany termin zakończenia realizacji projektu zgodnie z umową nr UOD-DEM-1-153/001 oraz późniejszymi Aneksami to 30.06.2018 r. Złożono również raport końcowy do NCBiR, który został przyjęty w dniu 18.02.2020 r.

Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 923 zł.

Budowa prototypu realizowana jest w ramach umowy z dnia 10 grudnia 2013 r. o wykonanie i finansowanie ww. projektu, zawartej przez konsorcjum, w skład którego - obok Spółki - wchodzą Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz ANew Institue Sp. z o.o.

Po usunięciu awarii skrzydła elektrowni, która wystąpiła w październiku 2018 r., następnie po jego naprawie i pracach modernizacyjnych ścieżki *oraz modyfikacji i wymianie zewnętrznych wahaczy wózków podporowych*, w pierwszym kwartale 2021 przeprowadzono rozruch elektrowni.

W roku 2021 dokonano odbioru budowlanego elektrowni i pozyskano potwierdzenie z Wojewódzkiego Inspektora Nadzoru Budowalnego w Katowicach, upoważniające do eksploatacji elektrowni. Ponadto dokonano zgłoszenia do PINB w Tarnowskich Górach i uzyskano potwierdzenie upoważniające do eksploatacji linii kablowej ŚN 21 kV zasilającej elektrownię z sieci TAURON.

Zgłoszono zakończenie budowy do Szefostwa Służb Ruchu Lotniczego SRRP i otrzymano potwierdzenie zgłoszenia.

W marcu 2022 roku dokonano odbioru turbiny, jako środka trwałego. W maju 2022 roku podpisano umowę z amc Vibro Sp. z o.o. na uruchomienie systemu wyznaczania krzywej mocy i optymalizacji sterowania turbiną. W dniu 5 stycznia 2023 roku nastąpiła kolejna awaria, skutkująca urwaniem dwóch skrzydeł turbiny. Wstępne ustalenia wskazują, że przyczyną awarii turbiny było skumulowane zmęczenie dwóch łopat, które przetrwały dwa awaryjne hamowania, uderzenie pioruna i oderwanie się trzeciej łopaty. Weryfikacją ww. tezy oraz dokładnym ustaleniem przyczyn powstania awarii zajmie się jednak powołana w tym celu komisja wewnętrzna.

Opóźnienie w realizacji projektu, spowodowane koniecznością dokładnego zbadania przyczyn awarii, zamówienia i wykonania nowych skrzydeł, a następnie ich wymiany, wpłynie na wydłużenie czasu dojścia do (ewentualnego) etapu komercjalizacji projektu. Dodatkowym niekorzystnym czynnikiem byłoby ustalenie, iż przyczyną powstałej awarii są błędy projektowe. Fakt ten miałby decydujący wpływ na decyzję o kontynuowaniu projektu bądź też o zaniechaniu jego dalszej realizacji. Aktualny stan wiedzy nie pozwala na założenie prognozy komercjalizacji (zapis zawarty w „Raport z wdrożenia w ramach przedsięwzięcia pilotażowego NCBR pt. Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+” z dnia 16 lipca 2020 roku). Wybór sposobu komercjalizacji będzie możliwy po ustaleniu przyczyn awarii, sposobu i kosztów jej naprawienia oraz po przeprowadzeniu testów oraz odpowiednich certyfikacji.

### Zobowiązania krótkoterminowe informacje uzupełniające

.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTY 34' - KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł** | **2023** | | | | **2022** | | | |
| **Kredyty i pożyczki** | **Zobowiązania z tyt. umów leasingowych** | **Zobowiązania z tyt. dostaw i usług** | **Inne zobowiązania finansowe** | **Kredyty i pożyczki** | **Zobowiązania z tyt. umów leasingowych** | **Zobowiązania z tyt. dostaw i usług** | **Inne zobowiązania finansowe** |
| 0-30 | 1 032 | 3 344 | 205 838 | 0 | 15 591 | 4 050 | 370 402 | 3 151 |
| 31-90 | 1 115 | 1 519 | 71 860 | 978 | 1 205 | 1 446 | 95 578 | 16 112 |
| 91-180 | 1 715 | 306 | 723 | 23 | 1 175 | 236 | 1 843 | 21 645 |
| 181-365 | 1 630 | 540 | 2 719 | 955 | 2 230 | 1 411 | 251 | 15 572 |
| >365 | 0 | 0 | 3 981 | 0 | 0 | 0 | 3 946 | 0 |
| zobowiązania przeterminowane | 0 | 0 | 19 461 | 0 | 0 | 0 | 5 348 | 0 |
| **Krótkoterminowe zobowiązania, razem** | **5 492** | **5 709** | **304 582** | **1 956** | **20 201** | **7 143** | **477 368** | **56 480** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 34'' - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. w walucie polskiej** | **452 418** | **660 980** |
| **2. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)** | **131 833** | **203 365** |
| a) w walucie EUR | 18 205 | 22 600 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **79 278** | **105 887** |
| b) w walucie USD | 8 286 | 17 575 |
| **po przeliczeniu na tys. zł** | **32 654** | **77 413** |
| c) w walucie CZK | 113 130 | 103 183 |
| **po przeliczeniu na tys zł** | **19 900** | **20 038** |
| **pozostałe waluty w tys. zł** | **1** | **27** |
| **Zobowiązania krótkoterminowe, razem** | **584 251** | **864 345** |

.

.

### Wartość księgowa na jedną akcję

|  |
| --- |
| **NOTA 35 WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ** |
| Wartość księgową na 1 akcję obliczono jako stosunek wartości księgowej (kapitału własnego) do liczby akcji 3 831 648tys. zł / 5 399 598 akcji = 709,62 zł |

.

### PRZYCHODY I KOSZTY

### Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 36a - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 1. przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 503 663 | 5 713 691 |
| 2. przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 106 299 | 190 680 |
| **Przychody netto ze sprzedaży, razem** | **4 609 962** | **5 904 372** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 36a' - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW WG KRAJÓW** | **w tys. zł** | | | |
| **2023** | | **2022** | |
| POLSKA | 2 090 324 | POLSKA | 2 700 340 |
| WŁOCHY | 486 835 | NIEMCY | 748 410 |
| NIEMCY | 376 014 | WŁOCHY | 455 321 |
| SŁOWACJA | 281 336 | SŁOWACJA | 396 339 |
| AUSTRIA | 265 687 | CZECHY | 251 196 |
| CZECHY | 155 076 | AUSTRIA | 204 222 |
| HISZPANIA | 163 985 | JAPONIA | 171 075 |
| CHORWACJA | 85 554 | HISZPANIA | 119 240 |
| MEKSYK | 73 333 | MEKSYK | 91 193 |
| INDIE | 63 218 | CHORWACJA | 77 330 |
| pozostałe kraje | 568 600 | pozostałe kraje | 689 706 |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** |  | **4 609 962** |  | **5 904 372** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 36b - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) blacha elektrotechniczna | 1 407 983 | 1 755 258 |
| b) rdzenie | 20 126 | 24 563 |
| c) wodór | 14 648 | 17 647 |
| d) blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane | 49 292 | 98 948 |
| e) kształtowniki zimnogięte | 511 573 | 795 443 |
| f) bariery drogowe | 125 268 | 140 843 |
| g) konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia | 141 302 | 137 667 |
| h) bednarka i drut odgromowy | 74 437 | 116 267 |
| i) cynk | 1 064 431 | 1 288 902 |
| j) stopy | 770 944 | 1 030 513 |
| k) galena flotacyjna | 18 357 | 8 271 |
| l) kwas siarkowy | 24 388 | 37 033 |
| ł) dolomit | 17 122 | 5 877 |
| m) koncentrat | 0 | 0 |
| n) ołów rafinowany | 94 034 | 103 434 |
| o) metal Dore'a | 49 579 | 55 341 |
| p) pozostałe | 37 694 | 28 276 |
| r) usługi | 82 485 | 69 408 |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** | **4 503 663** | **5 713 691** |
| **NOTA 36c- PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. kraj** | **2 006 172** | **2 535 598** |
| a) blachy elektrotechniczne | 65 746 | 83 183 |
| b) rdzenie | 7 324 | 7 234 |
| c) wodór | 14 648 | 17 647 |
| d) blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane | 38 008 | 72 459 |
| e) kształtowniki zimnogięte | 352 828 | 543 585 |
| f) bariery drogowe | 75 778 | 90 617 |
| g) konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia | 117 913 | 123 230 |
| h) bednarka i drut odgromowy | 50 970 | 74 088 |
| i) cynk | 587 526 | 633 982 |
| j) stopy | 527 729 | 724 156 |
| k) galena flotacyjna | 58 | 0 |
| l) kwas siarkowy | 8 627 | 19 680 |
| ł) dolomit | 17 122 | 5 877 |
| m) koncentrat | 0 | 0 |
| n) ołów rafinowany | 61 439 | 69 899 |
| o) metal Dore'a | 0 | 41 |
| p) pozostałe | 25 970 | 23 868 |
| r) usługi | 54 486 | 46 053 |
| **2. eksport** | **2 497 491** | **3 178 093** |
| a) blachy elektrotechniczne | 1 342 237 | 1 672 075 |
| b) rdzenie | 12 802 | 17 329 |
| c) wodór | 0 | 0 |
| d) blacha arkuszowa oraz taśmy gorąco- i zimnowalcowane | 11 284 | 26 488 |
| e) kształtowniki zimnogięte | 158 745 | 251 858 |
| f) bariery drogowe | 49 490 | 50 226 |
| g) konstrukcje stalowe w tym drzwi i odrzwia | 23 389 | 14 437 |
| h) bednarka i drut odgromowy | 23 467 | 42 179 |
| i) cynk | 476 905 | 654 920 |
| j) stopy | 243 215 | 306 358 |
| k) galena flotacyjna | 18 299 | 8 271 |
| l) kwas siarkowy | 15 761 | 17 353 |
| ł) dolomit | 0 | 0 |
| m) koncentrat | 0 | 0 |
| n) ołów rafinowany | 32 595 | 33 535 |
| o) metal Dore'a | 49 579 | 55 300 |
| p) pozostałe | 11 724 | 4 408 |
| r) usługi | 27 999 | 23 355 |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** | **4 503 663** | **5 713 691** |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 36d - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| a) towary | 61 315 | 122 137 |
| b) odpad technologiczny | 38 819 | 54 202 |
| c) pozostałe materiały | 6 165 | 14 340 |
| **Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem** | **106 299** | **190 680** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 36e - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. kraj** | **84 152** | **164 743** |
| a) towary | 39 179 | 96 218 |
| b) odpad technologiczny | 38 819 | 54 224 |
| c) pozostałe materiały | 6 154 | 14 301 |
| **2. eksport** | **22 147** | **25 937** |
| a) towary | 22 136 | 25 922 |
| b) odpad technologiczny | 0 | 0 |
| c) pozostałe materiały | 11 | 15 |
| **Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem** | **106 299** | **190 680** |

.

### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 37a - KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| 1. koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 4 178 959 | 4 907 458 |
| 2. wartość sprzedanych towarów i materiałów | 93 679 | 135 897 |
| **Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem** | **4 272 638** | **5 043 355** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 37b - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. amortyzacja** | **181 010** | **178 907** |
| **2. zużycie materiałów i energii** | **3 320 488** | **4 124 613** |
| **3. usługi obce** | **407 275** | **420 038** |
| **4. podatki i opłaty** | **48 612** | **45 212** |
| **5. wynagrodzenia** | **441 410** | **435 782** |
| **6. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia** | **119 065** | **114 901** |
| **7. pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)** | **31 175** | **70 385** |
| a) podróże służbowe | 2 322 | 2 504 |
| b) ubezpieczenia majątkowe | 4 818 | 4 539 |
| c) reprezentacja i reklama | 3 771 | 3 267 |
| d) szkolenia | 445 | 13 936 |
| e) korekta wartości zapasów | 7 | 40 451 |
| f) inne | 19 812 | 5 688 |
| **Koszty według rodzaju, razem** | **4 549 035** | **5 389 840** |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | -82 449 | -161 712 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -9 626 | -10 545 |
| Obroty wewnętrzne | -2 806 | -3 128 |
| **Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)** | **-96 251** | **-123 629** |
| **Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)** | **-178 944** | **-183 368** |
| **Koszt wytworzenia sprzedanych produktów** | **4 178 959** | **4 907 458** |

.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 38- POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych** | **12 356** | **7 703** |
| **2. aktualizacja wartości aktywów finansowych** | **0** | **105** |
| **3. dotacje** | **58 046** | **101 687** |
| **4. rozwiązane rezerwy (z tytułu)** | **6 850** | **20 272** |
| a) odpraw emerytalnych i wynagrodzeń | 307 | 1 643 |
| b) świadectw pochodzenia energii i prawa do emisji CO2 | 0 | 13 898 |
| c) pozostałych rezerw | 6 543 | 4 731 |
| **5. pozostałe, w tym:** | **257 874** | **252 577** |
| a) spłata zasądzonych kosztów sądowych | 56 | 51 |
| b) refundacja z PFRON-u | 121 | 106 |
| c) otrzymane kary, grzywny, odszkodowania | 3 638 | 2 547 |
| d) nadwyżki w środkach obrotowych | 266 | 247 |
| e) przychody z dzierżaw | 848 | 782 |
| f) umorzenie praw do emisji CO2 | 210 560 | 187 093 |
| g) odpis w przychody dotacji w proporcji do amortyzacji | 5 465 | 2 701 |
| h) rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy | 28 891 | 30 522 |
| i) rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 914 | 710 |
| j) rozwiązanie zobowiązania warunkowego | 0 | 0 |
| k) z tyt. umowy zlecenia | 2 016 | 3 113 |
| l) sprzedaż odpadów, złomu | 295 | 19 069 |
| m) inne | 4 804 | 5 636 |
| *w tym z tyt. Covid* | *0* | *119* |
| **Pozostałe przychody operacyjne, razem** | **335 126** | **382 344** |

|  |  |
| --- | --- |
| ***Specyfikacja do pozycji Inne*** |  |
| *-odpisy w przychody dotacji w proporcji do amortyzacji* | *2 433* |
| *-przychody z tytułu umorzonej pożyczki* | *457* |
| *-rekompensata z tytuły wprowadzenia cen maksymalnych za energię elektryczną* | *361* |
| *-przedawnione zobowiązania, umorzone zobowiązania* | *241* |
| *-rozwiązanie odpisów sprawy sądowe* | *192* |
| *-przychody z tytułu niewykorzystanego Funduszu Likwidacji Hutki II* | *174* |
| *zwrot podatku od wartości dodanej - kraje UE* | *101* |
| *-przychody -materiały z odzysku likwidacja kop. Pomorzany* | *36* |
| *-przychody z tyt. zwrotu opłat za wyłączenie gruntów leśnych* | *32* |
| *-inne* | *777* |
| ***Suma*** | ***4 804*** |

W pozycji „dotacja” występuje pomoc finansowa w ramach rządowego programu "Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej   
w 2023 r." otrzymana przez ZGH Bolesław S.A. w kwocie 41 420 tys. zł. oraz przez Stalprodukt S.A. w kwocie 15 907 tys. zł. Dotacja została ujęta w wyniku roku 2023 zgodnie   
z MSR20 §16 i §21 celem zachowania współmierności przychodów i kosztów.

.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 39 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE** | **w tys. zł** | | |
| **2023** | | **2022** |
| **1. strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych** | **380** | | **760** |
| **2. aktualizacja wartości aktywów niefinansowych** | **18 112** | | **25 273** |
| **3. utworzone rezerwy (z tytułu)** | **6 357** | | **35 198** |
| a) odpraw emerytalnych i wynagrodzeń | 325 | | 1 898 |
| b) bonus dla klienta | 0 | | 896 |
| c) likwidacji zakładu górniczego | 4 226 | | 0 |
| d) rekultywacja terenów poeksploatacyjnych | 523 | | 540 |
| e) świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO2 | 0 | | 18 698 |
| f) pozostałe rezerwy | 1 283 | | 13 166 |
| **4. pozostałe, w tym:** | **263 202** | | **263 904** |
| a) darowizny i składki nieobowiązkowe | 549 | | 1 119 |
| b) koszty postępowania sądowego | 177 | | 148 |
| c) kary, grzywny, odszkodowania | 937 | | 450 |
| d) niedobory w środkach obrotowych | 1 512 | | 1 149 |
| e) koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 3 549 | | 1 591 |
| f) koszty prób dot. barier drogowych | 286 | | 1 459 |
| g) koszty dzierżaw | 659 | | 1 028 |
| h) koszty likwidacji zakładu górniczego | 0 | | 0 |
| i) koszty napraw związanych ze szkodami | 77 | | 103 |
| j) amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z obcych źródeł NKUP | 2 433 | | 2 701 |
| k) wartość złomowanych materiałów | 10 450 | | 16 027 |
| l) umorzenie przyznanego prawa do emisji CO2 | 210 560 | | 187 093 |
| ł) obniżenie wartości wyrobów gotowych i półwyrobów | 26 054 | | 43 167 |
| m) utworzenie odpisów aktualizujących należności | 1 716 | | 567 |
| n) inne | 4 243 | | 7 302 |
| **Pozostałe koszty operacyjne, razem** | **288 051** | | **325 135** |
|  |  |  | |
| ***Specyfikacja do pozycji Inne*** |  |
| *-koszty poniesione z tyt.likwidacji wydziału* | *763* |
| *-składki członkowskie* | *524* |
| *-odpis aktulizacyjny nieużytecznych mat. i części zamiennych* | *435* |
| *-koszty związane z zaniechaniem prac rozowjowych dofinansowanych z NCBiR* | *180* |
| *-renty wyrównawcze* | *69* |
| *-amortyzacja środków trwałych oddanych w dzierżawę* | *56* |
| *-pozostałe NKUP* | *25* |
| *-inne* | *2 191* |
| ***Suma*** | ***4 243*** |

.

### Przychody i koszty finansowe

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 40 - PRZYCHODY FINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. z tytułu odsetek** | **21 600** | **8 331** |
| **2. zysk ze zbycia inwestycji** | **14 771** | **9** |
| **3. różnice kursowe ( nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)** | **4 160** | **17 452** |
| a) zrealizowane | 4 160 | 21 796 |
| b) niezrealizowane | 0 | -4 344 |
| **4. pozostałe, w tym:** | **1 972** | **813** |
| a) dywidendy otrzymane | 0 | 0 |
| b) wycena bilansowa inwestycji | 1 910 | 767 |
| c) inne | 62 | 45 |
| **Przychody finansowe, razem** | **42 503** | **26 605** |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 40' - PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| - odsetki z tyt. zwłoki w zapłacie faktur | 773 | 1 014 |
| - odsetki od udzielonych pożyczek | 0 | 819 |
| - należne odsetki od środków na rachunku bankowym, depozytu | 20 183 | 5 452 |
| - pozostałe | 644 | 1 046 |
| **Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem** | **21 600** | **8 331** |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 41 - KOSZTY FINANSOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. z tytułu odsetek** | **8 674** | **9 845** |
| **2. strata ze zbycia inwestycji** | **2 068** | **21 091** |
| **3. różnice kursowe ( nadwyżka ujemnych nad dodatnimi)** | **12 757** | **6 801** |
| a) zrealizowane | 1 586 | 0 |
| b) niezrealizowane | 11 171 | 0 |
| **4. pozostałe w tym prowizje i opłaty z tyt. usług bankowych** | **1 416** | **2 030** |
| **Koszty finansowe, razem** | **24 915** | **39 768** |

.

.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 41' - KOSZTY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| - odsetki od kredytów i pożyczek | 1 367 | 2 595 |
| - odsetki od leasingu\* | 6 209 | 5 979 |
| - pozostałe | 1 098 | 1 271 |
| **Koszty finansowe z tyt. odsetek, razem** | **8 674** | **9 845** |

\*Kwota odsetek od prawa użytkowania wieczystego rozpoznana jako leasing zgodnie z MSSF 16 wyniosła w 2023 roku 5 655 tys. zł.

.

### Podatek dochodowy bieżący i odroczony

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 42 - PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROCZONY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **1. Zysk (strata) brutto** | **303 010** | **739 279** |
| **Korekty konsolidacyjne** | **-108** | **-141 059** |
| **2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)** | **-146 166** | **-63 990** |
| a) przychody księgowe niezaliczane do podatkowych | -430 417 | -314 685 |
| b) przychody podatkowe niezaliczone do księgowych | 193 323 | 31 691 |
| c) koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodów | 393 087 | 474 888 |
| d) koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych | -259 910 | -243 576 |
| e) strata z lat ubiegłych podlegajace odliczeniu | -42 249 | -12 307 |
| **3. Inne kwoty zwiększające podstawę opodatkowania-korekta o straty spółek zależnych** | **76 424** | **79 632** |
| **4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym w tym:** | **233 160** | **613 862** |
| - podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym 19% | 233 001 | 604 973 |
| - podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym 9% | 159 | 8 889 |
| **5.1 Podatek dochodowy według stawki 19%** | **44 654** | **114 944** |
| **5.2 Podatek dochodowy według stawki 9%** | **14** | **1 109** |
| 6. Podatek dochodowy odroczony | -7 364 | 1 624 |
| 7. Podatek od zysków kapitałowych oraz pozostałe obciążenia podatkowe | 2 654 | 0 |
| **8. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie, wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat** | **39 958** | **117 697** |
| 9.Efektywna stopa podatku dochodowego | 13,19% | 19,67% |
| 10.Różnica podatku wynikająca z różnic trwałych między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania | 17 577 | -4 615 |
| 11. Różnica między podatkiem wg stawki 19% a innymi stawkami | 16 | 580 |
| 12.Efektywna stopa podatkowa po uwzględnieniu różnic w punkcie 9 i 10 | 19% | 19% |

.

### Zysk (strata) netto

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **NOTA 43 - ZYSK (STRATA) NETTO** | **w tys. zł** | |  |
| **2023** | **2022** | |
| a) zysk (strata) netto jednostki dominującej | 219 648 | 398 122 | |
| b) zysk (strata) netto jednostek zależnych | 60 233 | 280 863 | |
| c) korekty konsolidacyjne | -192 706 | -198 463 | |
| d) zysk z okazyjnego nabycia | 0 | 0 | |
| **Zysk (strata) netto** | **87 175** | **480 522** | |

.

### Podział zysku jednostki dominującej

|  |  |
| --- | --- |
| **NOTA 43a - PODZIAŁ ZYSKU - 2022** | **zł** |
| Propozycje podziału zysku netto jednostki dominującej za okres sprawozdawczy w kwocie 398 121 895,02zł: |  |
| - kapitał rezerwowy (zysk zatrzymany) | 317 127 925,02 zł |
| - dywidenda | 80 993 970 |
| - dywidenda na akcję (w zł) | 15,00 |

.

|  |  |
| --- | --- |
| **NOTA 43b - PODZIAŁ ZYSKU - 2023** | **zł** |
| Propozycje podziału zysku netto jednostki dominującej za okres sprawozdawczy w kwocie 219 647 907,96 zł (w całości na kapitał rezerwowy: |  |
| - kapitał rezerwowy (zysk zatrzymany) | 219 647 907,96 zł |
| - dywidenda |  |
| - dywidenda na akcję (w zł) |  |

.

.

### Zysk/strata na jedną akcje

|  |
| --- |
| **NOTA 44 - ZYSK NA 1 AKCJĘ** |
| Do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji. Zysk na akcję zwykłą wyniósł 16,14 zł. Średnioważona ilość akcji wyniosła 5 399 598 akcji, a rozwodniony zysk na akcję 16,14 zł. |

.

### CAŁKOWITE DOCHODY

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **NOTA 45-CAŁKOWITE DOCHODY** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| **Wynik netto** | **87 175** | **480 522** |
| **Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9** | **30 645** | **100 341** |
| *W tym: Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym* | *2 425* | *7 575* |
| zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą | **-31 789** | **13 523** |
| *W tym: Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadające na udziały niekontrolujące* | *-144* | *34* |
| **Całkowite dochody razem** | **86 031** | **594 386** |
| Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | 84 878 | 580 525 |
| Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym | 1 153 | 13 861 |

**.**

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8 segment operacyjny to część składowa jednostki:

* która organizuje działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
* której wyniki podlegają regularnym przeglądom i ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentów,
* w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

MSSF 8 wymaga ujawnienia danych dotyczących segmentów operacyjnych opartych na raportach wewnętrznych stosowanych w rachunkowości zarządczej.

Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności wyróżnia się trzy segmenty operacyjne:

* Segment Blach Elektrotechnicznych DB,
* Segment Profili DP,
* Segment Cynku.

Dla tych segmentów dostępne są oddzielne informacje finansowe, sporządzane dla jednostki dominującej, które Zarząd Spółki wykorzystuje do oceny wyników segmentów zarówno dla celów systemu premiowania opartego na wypracowanej marży pokrycia, jak i alokacji zasobów do danego segmentu.

Segment profili obejmuje następujące wyroby: kształtowniki gięte na zimno, ochronne bariery drogowe oraz blachy i taśmy cięte zimno- i gorącowalcowane.

Segment blach elektrotechnicznych obejmuje blachy transformatorowe oraz rdzenie toroidalne, a także sprzedaż wodoru.

Segment cynku obejmuje zakres działalności ZGH „Bolesław” S.A. razem ze spółkami zależnymi, tj. wydobycie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcję cynku i ołowiu, a także działalność powiązaną. Ze względu na fakt zmniejszenia udziału w sumie przychodów Grupy Kapitałowej, segment towarów został połączony z pozostałą działalnością.

Przychody segmentu dotyczą wyłącznie sprzedaży klientom zewnętrznym. Przychody innym segmentom podlegają w sprawozdaniu skonsolidowanym wyłączeniu.

Koszty segmentu obejmują koszty własne sprzedaży łącznie z kosztami sprzedaży, które wynikają z działalności operacyjnej segmentu. Koszty segmentu nie obejmują pozostałych kosztów operacyjnych, których nie można bezpośrednio przyporządkować (przypisać) do segmentu, kosztów ogólnozakładowych, kosztów finansowych i obciążeń z tytułu podatku dochodowego.

Wynik segmentu (zysk/strata segmentu) jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa (pasywa) segmentu stanowią aktywa operacyjne (pasywa operacyjne) wykorzystywane przez segment (powstałe) w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu (wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności od odbiorców, zobowiązania wobec dostawców) lub przypisać do tego segmentu w oparciu o rozsądne podstawy, np. udział segmentu w wielkości sprzedaży, zysku (pozostałe aktywa i pasywa).

Do sprawozdawczości wg segmentów stosuje się te same zasady rachunkowości, w tym metody wyceny, które zaprezentowano w pkt. 3 Informacji dodatkowej i objaśniającej, z uwzględnieniem powyższych ustaleń.

Wymagane informacje dotyczące segmentów operacyjnych za rok 2023 i okres porównywalny zostały oszacowane i przedstawione w poniższych tabelach (w tys. zł):

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2023 w tys. zł.** | **SEGMENT** | | | | | **RAZEM** |
| **blach elektrotech.** | | **profili** | **cynku** | **pozostała działalność** | **Wartość bilansowa** |
| **Przychody segmentu** | **1 442 761** | **670 301** | | **2 147 710** | **349 190** | **4 609 962** |
| kraj | 87 719 | 456 104 | | 1 271 416 | 275 086 | 2 090 325 |
| export | 1 355 042 | 214 197 | | 876 294 | 74 104 | 2 519 637 |
| *w tym sprzedaż do krajów UE* | *1 005 726* | *199 214* | | *775 225* | *65 114* | *2 045 279* |
| *w tym pozostały eksport* | *349 316* | *14 983* | | *101 069* | *8 990* | *474 358* |
| **Koszty segmentu** | **1 205 583** | **731 875** | | **2 122 958** | **308 473** | **4 368 889** |
| **Wynik segmentu** | **237 178** | **-61 574** | | **24 752** | **40 717** | **241 073** |
| Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu |  |  | |  |  | 377 970 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu |  |  | |  |  | 491 910 |
| **Zysk brutto** |  |  | |  |  | **127 133** |
| Podatek dochodowy |  |  | |  |  | 39 958 |
| **Zysk netto** |  |  | |  |  | **87 175** |
| Aktywa segmentu | 1 337 596 | 905 040 | | 2 134 121 | 459 513 | 4 836 270 |
| Aktywa nieprzyp. segment. |  |  | |  |  | 0 |
| Aktywa ogółem |  |  | |  |  | 4 836 270 |
| Zobowiązania | 213 243 | 168 817 | | 376 366 | 62 196 | 820 508 |
| Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska |  |  | | 184 114 |  | 184 114 |
| Ogółem zobowiązania |  |  | |  |  | 1 004 622 |
| Nakłady inwestycyjne | 9 931 | 6 711 | | 87 850 | 18 066 | 122 558 |
| Amortyzacja | 41 666 | 20 139 | | 101 276 | 18 298 | 181 379 |
| Odpis aktualizujący zapasy utworzenie | 9 279 | 17 484 | | 25 971 | 5 234 | 57 968 |
| Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie | 8 848 | 6 908 | | 26 447 | 18 922 | 61 125 |

Największa sprzedaż zrealizowana była w 2023 roku do Włoch i stanowiła 10,56% sprzedaży Grupy Kapitałowej (19,32% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Niemiec i stanowiła 8,16% sprzedaży Grupy Kapitałowej (14,92% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo   
w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Łączna wartość przychodów od tego klienta to 497 723 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2022 w tys. zł.** | **SEGMENT** | | | | **RAZEM** |
| **blach elektrotech.** | **profili** | **cynku** | **pozostała działalność** | **Wartość bilansowa** |
| **Przychody segmentu** | **1 797 468** | **996 223** | **2 694 388** | **416 292** | **5 904 372** |
| kraj | 108 064 | 689 909 | 1 578 227 | 324 140 | **2 700 340** |
| export | 1 689 404 | 306 314 | 1 116 160 | 92 151 | **3 204 029** |
| *w tym sprzedaż do krajów UE* | *1 127 330* | *276 116* | *1 042 793* | *70 489* | ***2 516 728*** |
| *w tym pozostały eksport* | *578 036* | *30 199* | *73 368* | *5 699* | ***687 302*** |
| **Koszty segmentu** | **1 314 245** | **952 864** | **2 597 038** | **302 837** | **5 166 984** |
| **Wynik segmentu** | **483 223** | **43 359** | **97 350** | **113 455** | **737 388** |
| Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu |  |  |  |  | 409 103 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu |  |  |  |  | 548 271 |
| **Zysk brutto** |  |  |  |  | **598 220** |
| Podatek dochodowy |  |  |  |  | 117 698 |
| **Zysk netto** |  |  |  |  | **480 522** |
| Aktywa segmentu | 1 382 086 | 900 208 | 2 354 130 | 488 889 | 5 125 313 |
| Aktywa nieprzyp. segment. |  |  |  |  | 56 042 |
| Aktywa ogółem |  |  |  |  | 5 181 355 |
| Zobowiązania | 292 419 | 231 498 | 547 380 | 85 289 | 1 156 586 |
| Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska |  |  | 188 477 |  | 188 477 |
| Ogółem zobowiązania |  |  |  |  | 1 345 063 |
| Nakłady inwestycyjne | 12 567 | 9 361 | 104 083 | 10 616 | 136 627 |
| Amortyzacja | 40 046 | 19 661 | 103 254 | 16 319 | 179 279 |
| Odpis aktualizujący zapasy utworzenie | 14 243 | 24 842 | 6 133 | 15 596 | 60 814 |
| Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie | 6 662 | 29 946 | 5 769 | 71 | 42 448 |

Największa sprzedaż realizowana była w 2022 roku do Niemiec i stanowiła 12,68% sprzedaży Grupy Kapitałowej (23,36% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Włoch i stanowiła 7,71% sprzedaży Grupy Kapitałowej (14,21% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Łączna wartość przychodów od tego klienta to 689 082 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

### 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 wycenianie 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 wartość 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 sprawozdania z sytuacji finansowej, 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 natychmiast 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** | **2023** | **2022** |
| Udziały i akcje | wartość godziwa przez wynik finansowy | 125 | 144 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | zamortyzowany koszt | 447 899 | 685 603 |
| Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych) | zamortyzowany koszt | 12 391 | 11 675 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | wartość godziwa przez wynik finansowy | 1 112 011 | 605 725 |
| Pożyczki | zamortyzowany koszt | 0 | 225 |
| Papiery wartościowe | wartość godziwa przez wynik finansowy | 3 740 | 7 742 |
| **Razem aktywa finansowe** |  | **1 576 166** | **1 311 114** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | zamortyzowany koszt | 304 582 | 477 368 |
| Kredyty i pożyczki | zamortyzowany koszt | 6 768 | 25 937 |
| **Razem zobowiązania finansowe** |  | **311 350** | **503 305** |

.

.

Na dzień 31.12.2023 r. wartości godziwe nie odbiegają od wartości księgowych. Na dzień 31.12.2023 test kwalifikacyjny nie wykazał istotnego wpływy MSSF 9 na wartość należności, a wycena udzielonych pożyczek w zamortyzowanym koszcie wykazała nie istotne różnice.

Wartość godziwa udziałów i akcji określona na poziomie 3.

Wartość godziwa papierów wartościowych została określona na poziomie 2.

Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio.

Do tej kategorii zaliczono wycenę papierów wartościowych (Generali i Quercus) oraz obligacje korporacyjne oraz instrumenty zabezpieczające (swapy i forwardy).

Dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

#### 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 działy handlowe 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, w celu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych (ECL) i zaprognozowania kwoty odpisu aktualizującego należności, Spółka wykorzystuje m.in. następujące parametry:

* Rating Kontrahenta - podlega on weryfikacji pod kątem dostępności ratingu publikowanego przez zewnętrzną agencje ratingową. W przypadku braku ratingu dla danego podmiotu, przyjmuje się rating kraju pochodzenia klienta publikowany przez agencję Fitch Ratings.
* Krzywa skumulowanych parametrów PD (parametr prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania wykorzystywany na potrzeby kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej) dla danego pożyczkobiorcy wyznaczana na podstawie rynkowych krzywych kontraktów Credit Default Swap (CDS) pozyskiwanych z serwisu Reuters, które kwantyfikują rynkowe oczekiwania odnośnie potencjalnej możliwości niewykonania zobowiązań dla zadanego ratingu

Zgodnie z przyjętymi kryteriami klasyfikacji, bazując na ratingu Fitch Ratings, klient zostaje zakwalifikowany do jednej z trzech grup ryzyka jak w poniższej tabeli:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa ryzyka** | **Rating** | | | **Poziom ryzyka** | | | |
| I | AAA | | | Niski | | | |
| AA+ | | |
| AA | | |
| AA- | | |
| A+ | | |
| A | | |
| A- | | |
| II | BBB+ | | | Średni | | | |
| BBB | | |
| BBB- | | |
| BB+ | | |
| BB | | |
| BB- | | |
| B+ | | |
| B | | |
| B- | | |
| III | CCC+ | | | Wysoki | | | |
| CCC | | |
| CCC- | | |
| CC | | |
| C | | |
| D | | |
| **Udział % grupy w saldach należności segmentów operacyjnych na dzień 31.12.2023** | | | | | | | |
| **Segment** | | **Grupa I** | **Grupa II** | | **Grupa III** | **Pozostali** | **Ogółem** |
| Blach elektrotechnicznych | | 47% | 53% | | 0% | 0% | 100% |
| Profili | | 99% | 1% | | 0% | 0% | 100% |
| Cynku | | 98% | 2% | | 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 przyznanych limitów, kwota oczekiwanej straty kredytowej na podstawie powyższych założeń wynosi 605 tys. zł i jest nieistotna w stosunku do skali prowadzonej 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 437 827 tys. PLN. Należy nadmienić, że średnia wartość wskaźnika należności przeterminowanych dla jednostki dominującej (bez spółek zależnych) za 12 miesięcy 2023 (liczonego jako stosunek należności przeterminowanych do całkowitego salda należności z tytułu dostaw, robót i usług) dla Spółki wynosi 5,3%.

Poniższa tabela zawiera wszystkie przyjęte zabezpieczenia związane z prowadzoną polityką zarządzania ryzykiem kredytowym.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **PRZYJĘTE ZABEZPIECZENIA** | | | **w tys. USD/EUR/PLN** | | | | | |
| **31.12.2023** | | | **31.12.2022** | | |
| **L.p.** | **Rodzaj zabezpieczenia** | **Rodzaj ryzyka** | **Kwota** | **Waluta** | **PLN** | **Kwota** | **Waluta** | **PLN** |
| 1 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 2 080 | PLN | **2 080** | 2 000 | PLN | **2 000** |
| 2 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 11 780 | EUR | **51 219** | 11 180 | EUR | **52 433** |
| 3 | Gwarancje Bankowe i akredytywy | kredytowe /kontraktowe | 0 | USD | **0** | 820 | USD | **3 609** |
| 4 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 0 | PLN | **0** | 0 | PLN | **0** |
| 5 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 20 200 | EUR | **87 830** | 20 100 | EUR | **94 267** |
| 6 | Poręczenia | kredytowe /kontraktowe | 2 000 | USD | **7 870** | 2 000 | USD | **8 804** |
| 7 | Zastawy i hipoteki | kredytowe /kontraktowe | 11 528 | PLN | **11 528** | 20 257 | PLN | **20 257** |
| 8 | Weksle | kredytowe /kontraktowe | 36 410 | PLN | **36 410** | 31 030 | PLN | **31 030** |
|  | **Razem wartość zabezpieczeń PLN** |  |  |  | **196 937** |  |  | **212 400** |

Należy stwierdzić, że większość odbiorców spółek z Grupy Kapitałowej to klienci, z którymi współpraca trwa od wielu lat. W chwili obecnej spółki 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 dostawce 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: ściągalności 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. Szczegóły dotyczące wysokości linii kredytowych, wykorzystania oraz pozostałych warunków zostały przedstawione w nocie nr 28.

#### 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 sprawozdania z sytuacji finansowej: udzielone pożyczki, lokaty pieniężne oraz oprocentowane zewnętrzne źródła finansowania.

Na dzień 31.12.2023 wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

* pożyczki udzielone – 0 tys. zł,
* środki pieniężne – 1 112 011 tys. zł,
* zobowiązania długoterminowe – 1 276 tys. zł,
* zobowiązania krótkoterminowe – 5 492 tys. zł.

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. Ze względu na strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 roku, zagrożenie z tytułu wzrostu stóp procentowych nie stanowi zagrożenia związanego ze wzrostem kosztów finasowania zadłużenia finansowego.

Zarówno pożyczki, środki pieniężne, jak i kredyt inwestycyjny oparte są o zmienną stopę procentową (WIBOR, WIBID).

Ze względu na większą wartość aktywów zależną od wartości stóp procentowych ewentualne podwyżki stóp procentowych będą miały pozytywny wpływ na wynik finansowy okresu.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| Wzrost stóp procentowych o 100 pkt bazowych |  |  |
| wpływ na wynik brutto | 11 052 | 5 798 |
|  |  |  |
| Spadek stóp procentowych o 100 pkt bazowych |  |  |
| wpływ na wynik brutto | -11 052 | -5 798 |

**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 obrotów jest niewielka.

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe pozycji bilansowych na dzień 31.12.2023 wyrażonych w EUR i USD jest niewielka w stosunku do skali prowadzonej działalności. Należność, środki pieniężne walutowe oraz zobowiązania walutowe przedstawiono odpowiednio: w notach 10e, 11b oraz 34’’.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| OSŁABIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5% |  |  |
| wpływ na wynik brutto | 32 368 | 32 000 |
| UMOCNIENIE PLN WOBEC USD i EUR o 5% |  |  |
| wpływ na wynik brutto | -32 368 | -32 000 |

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 kwietnia 2022 do października 2024 roku.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rodzaj zabezpieczenia** | **Opis instrumentu zabezpieczającego** | **nominał** | **Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy** | **Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny** | **Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka** |
| **Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2023 r.** | | **dane w tys. zł** | |  | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | $5 500 000,00 | 502 | 502 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | € 0,00 | 0 | 0 | ryzyko zmian kursu EUR/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne |  | 0 | 0 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne (forward syntetyczny) | € 0,00 | 0 | 0 | ryzyko zmian kursu EUR/PLN |

**Ryzyko zmian cen surowców**

W Grupie Kapitałowej Stalprodukt S.A. jednostka zależna ZGH „Bolesław” S.A. prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania ryzykiem zmian cen surowców (Zn i Pb) wykorzystując różnego rodzaju instrumenty pochodne. Dla zabezpieczenia ryzyka zmiany cen metali zawierane są: transakcje typu swap (fixed to float, float to float), opcje bądź strategie opcyjne, kontrakty forward. Grupa Kapitałowa posiada obecnie otwarte powiązania zabezpieczające na okres do października 2024 roku.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rodzaj zabezpieczenia** | **Opis instrumentu zabezpieczającego** | **nominał** | **Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy** | **Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny** | **Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka** |
| **Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 31.12.2023 (ołów)** | | **dane w tys. zł** | |  | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 200 | 86 | 86 | ryzyko zmian cen Pb LME w PLN |

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

Ekspozycja GK ZGH na ryzyka rynkowe w roku 2024 przedstawia się następująco:

* Cynk - ok. 72 500 ton
* Ołów - ok. 7 800 ton
* Srebro - ok. 495 000 Oz
* Waluta - ok. 213 000 000 USD

Ekspozycja walutowa jest bardzo ściśle uzależniona od poziomów ceny metali (ekspozycja pierwotna) i może ulegać wahaniom w przypadku ich zmian. Oprócz cen metali ekspozycja walutowa zawiera premie uzyskiwane na rynku przy sprzedaży cynku, stopów cynku oraz ołowiu.

Ekspozycja walutowa jest bardzo ściśle uzależniona od poziomów ceny metali (ekspozycja pierwotna) i może ulegać wahaniom 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 2024 rok tj. $2 550 LME Zn, $2 200 LME Pb, $23/oz LBM, USD/PLN 4,00.

#### 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.

Historyczne ceny i związana z tym zmienność na rynku cen energii elektrycznej oraz gazu spowodowały, że GK ZGH postanowiła przeanalizować dalszą skuteczność i prawidłowość dotychczasowej strategii biznesowej w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym. Znaczący wzrost cen nośników energii wraz z ich prognozami uniemożliwiały bowiem wiarygodne planowanie kosztów produkcji cynku. Przełożeniem tego była trudność i niepewność w oszacowaniu tzw. marży na sprzedaży. Aktualnie spółki ZGH i HCM są w trakcie weryfikacji „Strategii Zabezpieczeń” i do czasu zatwierdzenia nowej polityki nie będą otwierać żadnych transakcji zabezpieczających.

#### Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Wyjaśnienie do pozycji inne inwestycji długo- i krótkoterminowych** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| Inwestycje długoterminowe | 0 | 0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 6 271 | 26 541 |
| **RAZEM, z tego:** | **6 271** | **26 541** |
| a) wycena transakcji pochodnych | 644 | 18 799 |
| b) papiery wartościowe | 3 740 | 7 742 |
| c) inne należności z tyt. instrumentów | 1 887 | 0 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Wyjaśnienie do pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| umowy transakcji zabezpieczających | 0 | 3 003 |
| zawarcia transakcji finansowych | 56 | 56 430 |
| Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji | 0 | -1 904 |
| **RAZEM** | **56** | **57 529** |

#### Wycena transakcji pochodnych

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Wycena transakcji pochodnych** | **w tys. zł** | | | |
| **31.12.2023** | | **31.12.2022** | |
| **Aktywa finansowe** | **Zobowiązania finansowe** | **Aktywa finansowe** | **Zobowiązania finansowe** |
| transakcje towarowe - cynk | 0 | 0 | 18 336 | 10 962 |
| transakcje towarowe - ołów | 86 | 0 | 0 | 1 471 |
| transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN | 558 | 56 | 463 | 45 096 |
| transakcje towarowe - srebro | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności od Banku z tytułu zamkniętych a nierozliczonych transakcji | 1 887 | 0 | 0 | 0 |
| **Suma** | **2 531** | **56** | **18 799** | **57 529** |

.

#### Papiery wartościowe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Papiery wartościowe** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| **Obligacje korporacyjne:** | **0** | **0** |
| **-PKO Bank Hipoteczny S.A** | 0 | 0 |
| **-PEKAO Faktoring S.A** | 0 | 0 |
| **-PKO Leasing S.A** | 0 | 0 |
| **Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych\*:** | **3 741** | **7 742** |
| - Quercus Ochrony Kapitału | 108 | 2 065 |
| - Quercus Obligacje Skarbowe | 106 | 2 465 |
| - Generali Aktywny Dochodowy | 127 | 0 |
| - Quercus Dłużny Krótkoterminowy | 106 | 3 095 |
| - Generali Korona Obligacje | 1 106 | 1 |
| - Generali Korona Dochodowy | 1 091 | 1 |
| - Generali Oszczednosciowy | 1 097 | 1 |
| - Generali Aktywny Dochodowy | 0 | 114 |
| **Razem:** | **3 741** | **7 742** |

Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio. Do tej kategorii zaliczono wycenę papierów wartościowych (Generali i Quercus) oraz obligacje korporacyjne.

#### Podział instrumentów zabezpieczających

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Podział instrumentów zabezpieczających** | **w tys. zł** | | | |
| **31.12.2023** | | **31.12.2022** | |
| **Aktywa finansowe** | **Zobowiązania finansowe** | **Aktywa finansowe** | **Zobowiązania finansowe** |
| **Instrumenty zabezpieczające** | **644** | **56** | **2 702** | **39 843** |
| *transakcje towarowe - cynk* | *0* | *0* | *2 640* | *10 669* |
| *transakcje towarowe - ołów* | *86* | *0* | *0* | *1 471* |
| *transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN* | *558* | *56* | *62* | *27 703* |
| *transakcje towarowe - srebro* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| **Instrumenty handlowe** | **1 887** | **0** | **16 097** | **17 686** |
| *transakcje towarowe - cynk* | *0* | *0* | *15 696* | *293* |
| *transakcje towarowe - ołów* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| *transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN* | *0* | *0* | *401* | *17 393* |
| *transakcje towarowe - srebro* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| *inne należności z tyt. instrumentów* | *1 887* | *0* | *0* | *0* |
| ***Suma*** | **2 531** | **56** | **18 799** | **57 529** |

Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| *korekta przychodów ze sprzedaży produktów* | *-7 575* | *-178 315* |
| *korekta przychodów ze sprzedaży towarów* | *0* | *0* |
| *aktualizacja wartości inwestycji* | *1 590* | *967* |
| *zysk/strata ze zbycia inwestycji* | *-2 411* | *-19 934* |
| **Razem** | **-8 396** | **-197 282** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| *transakcje towarowe* | *18 744* | *-124 421* |
| *transakcje walutowe* | *-30 652* | *-77 023* |
| **Razem** | **-11 908** | **-201 444** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:** | **w tys. zł** | |
| **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| *Zwiększenie przychodów ze sprzedaży* | *6 491* | *4 138* |
| *Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży* | *-14 066* | *-182 453* |
| **RAZEM** | **-7 575** | **-178 315** |

.

### ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem odbywa się na szczeblu jednostki dominującej. Polityka Zarządu Emitenta zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej w celu zachowania zaufania inwestorów, wierzycieli i rynku oraz zdolności do kontynuowania i dalszego rozwoju działalności Grupy z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji. Zgodnie z tą polityką i procedurami wewnętrznymi jednostka dominująca monitoruje wielkość, strukturę i rentowność kapitału własnego ogółem oraz kapitału obrotowego (pracującego) na podstawie obowiązujących wskaźników ekonomicznych. W roku 2023 jednostka dominująca prawidłowo zarządzała kapitałem, gdyż założone cele związane z płynnością zostały zrealizowane. Podstawowe wskaźniki dotyczące struktury kapitału i zarządzania kapitałem obrotowym, określone w planie finansowym osiągnęły wartości oczekiwane, co umożliwiło realizację celów jednostki dominującej, jej sprawne i pewne funkcjonowanie oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój. Zadłużenie rozumiane jest jako kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe przedstawione w notach 24 i 28.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ** | **w tys. zł** | |
| **2023** | **2022** |
| *Zadłużenie* | *6 768* | *25 937* |
| *Środki pieniężne* | *-1 112 011* | *-605 725* |
| *Zadłużenie netto* | *-1 105 243* | *-579 788* |
| *Kapitał własny* | *3 831 648* | *3 836 292* |
| **Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego** | **-28,85%** | **-15,11%** |

W okresie sprawozdawczym spadła wartość zysku netto na 1 akcję, której maksymalizacja jest celem strategicznym Stalproduktu. Zysk netto na 1 akcję wyniósł 16,14 zł w roku 2023 r. i 86,11 zł w roku 2022.

Zmiany w kapitale własnym w latach 2023 i 2022 przedstawione zostały w „Sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym”, stanowiącym integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku 2023 udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Grupy liczony wskaźnikiem kapitału własnego (jako stosunek wartości kapitałów własnych do sumy aktywów) wyniósł 0,79.

Umiejętność zarządzania kapitałem obrotowym zwiększa zyskowność i redukuje ryzyko niedoborów gotówki. W tym zakresie należy zwrócić uwagę w szczególności na następujące działania:

* Jednostka dominująca zarządza należnościami poprzez ocenę kondycji klientów, ustalania limitów kredytowych, zabezpieczeń, monitoring należności i ewentualną windykację, zgodnie z obowiązującymi procedurami. Wynikiem prawidłowego zarządzania ryzykiem w tym zakresie jest utrzymanie należności przeterminowanych na minimalnym poziomie.
* Głównym celem zarządzania zapasami w jednostce dominującej jest ocena korzyści i kosztów oraz ich zrównoważenie. Prowadzone są systematyczne działania dotyczące zapewnienia ciągłości i rytmiczności dostaw i dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia wsadu w celu terminowej realizacji zamówień i utrzymania wielkości zapasów na optymalnym poziomie.
* Jednostka dominująca utrzymywała środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokując je w korzystne i bezpieczne lokaty krótkoterminowe, z uwagi na konieczność finansowania bieżących wydatków, wynikających z działalności operacyjnej, jak również planowanych wydatków inwestycyjnych.

Zarządzanie kapitałem w spółkach zależnych prowadzone jest samodzielnie przez Zarządy tych spółek z zastosowaniem polityki przyjętej przez jednostkę dominującą oraz pod jej nadzorem i monitoringiem.

O prawidłowym zarządzaniu kapitałem świadczy fakt, że Grupa osiągała zadawalającą płynność finansową w ciągu całego okresu sprawozdawczego oraz terminowo regulowała zobowiązania wobec pracowników, budżetu i dostawców.

### TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

#### Dane dotyczące spółek powiązanych

Transakcje pomiędzy spółką Stalprodukt, a spółkami zależnymi polegają na ciągłym wzajemnym świadczeniu dostaw i usług, niezbędnych do bieżącej działalności. Są to transakcje typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach grupy kapitałowej i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej. Inne znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, tj. przeniesienie praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym, jak i darmowym nie wystąpiły.

Podmioty uznaje się za powiązane jeśli jeden z podmiotów posiada zdolność kontrolowania drugiego podmiotu lub wywierania znaczącego wpływu na podejmowane przez drugi podmiot decyzje operacyjne lub finansowe. Do uznania danej jednostki za podmiot powiązany Spółka stosuje zasady MSR 24, z uwzględnieniem istoty związku oraz jego wpływu na wynik oraz sytuację finansową jednostki.

a) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi w okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku oraz od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej (transakcje te podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej):

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2023 (tys. zł)** | **w tys. zł** | | | |
| **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | |
|
| **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| ZGH Bolesław S.A. | 26 | 66 | 234 | 343 |
| Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" S.A. | 2 |  | 8 | 214 |
| Boltech Sp. z o.o. |  | 1 |  | 6 |
| Anew Institute Sp. z o.o. | 2 |  | 16 |  |
| Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o. | 737 | 9 980 | 3 622 | 28 493 |
| Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o. | 1 689 | 158 | 8 521 | 302 |
| Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o. | 37 | 1 924 | 300 | 5 869 |
| STP Elbud Sp. z o.o. | 462 | 3 624 | 3 195 | 26 093 |
| Cynk-Mal S.A. | 6 199 | 1 169 | 15 656 | 7 913 |
| GO STEEL a.s. | 15 378 |  | 248 419 | 38 292 |
| Hotel Ferreus Sp. z o.o. | 2 |  | 16 |  |
| PTZ Sp. z o.o. | 2 |  | 16 |  |
| Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji |  |  | 17 |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **w tys. zł** | | | | |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2022 (tys. zł)** | **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | | |
|  | **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| ZGH Bolesław S.A. | 8 | 39 | 7 | 225 |
| Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" SA | 5 | 39 | 17 | 214 |
| Boltech Sp. z o.o. |  | 3 |  | 7 |
| Anew Institute sp.z o.o. | 3 | 0 | 14 | 557 |
| Stalprodukt-Wamech sp. z o.o. | 371 | 7 753 | 3 438 | 24 606 |
| Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. | 1 826 | 22 | 12 226 | 333 |
| Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o. | 27 | 1 001 | 253 | 4 809 |
| STP Elbud sp. z o.o. | 358 | 3 308 | 3 417 | 32 413 |
| Cynk-Mal S.A. | 3 807 | 1 339 | 52 883 | 10 324 |
| GO STEEL a.s. | 18 727 | 341 | 335 303 | 88 291 |
| Hotel Ferreus Sp. zo.o. | 2 | 0 | 16 | 18 |
| Polska Technika Zabezpieczeń Sp. z o.o. | 1 | 0 | 13 | 0 |
| Stalprodukt Centrostal Kraków Sp z o.o. w likwidacji | 36 | 0 | 77 | 12 |

b) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami stowarzyszonymi w okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku oraz od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2023 (tys. zł)** | **w tys. zł** | | | |
| **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | |
|
| **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| Stalnet Sp. z o.o. | 5 | 15 | 48 | 144 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2022 (tys. zł)** | **w tys. zł** | | | |
| **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | |
|
| **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| Stalnet Sp. z o.o. | 5 | 15 | 47 | 144 |

c) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami sprawującymi współkontrolę nad jednostką lub wywierające na nią znaczący wpływ w okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku oraz od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku, przedstawiają tabele:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2023 (tys. zł)** | **w tys. zł** | | | |
| **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | |
|
| **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| Stalprodukt-Profil S.A. | 1 |  | 11 |  |
| STP Investment S.A. | 1 |  | 11 |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **w tys. zł** | | | |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE 2022 (tys. zł)** | **wzajemne rozrachunki** | | **wzajemne przychody i koszty** | |
|  | **należności** | **zobowiązania** | **przychody** | **koszty** |
| Stalprodukt-Profil SA. |  |  | 11 |  |
| STP Investment SA |  |  | 11 |  |

d) wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka jest wspólnikiem wspólnego przedsięwzięcia- transakcje nie wystąpiły

e) kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej- transakcje nie wystąpiły

f) pozostałe podmioty powiązane - transakcje nie wystąpiły.

### WPŁYW PANDEMII KORONO WIRUSA COVID-19 NA SYTUACJĘ SPÓŁKI

Oceniając wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta należy podkreślić, w okresie roku 2023 roku nie zaobserwowano wpływu na działalność segmentów operacyjnych.

### ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 31.12.2023 r. do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2023 roku nie wystąpiły poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu oraz w sprawozdaniu Zarządu, inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację jednostki oraz jej wyniki (w tym przyszłe) wyniki finansowe. Zarząd jednostki nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.

### CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ WPŁYNĄĆ NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I MAJĄTKOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W ocenie Zarządu, 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 Grupy Kapitałowej, w tym zwłaszcza na blachy transformatorowe,

-kształtowanie się cen koncentratu cynku,

-kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,

-kształtowanie się kursów walutowych,

-kształtowanie się cen energii elektrycznej i surowców energetycznych,

-kształtowanie się cen oraz dostępność gazu,

-ceny uprawnień do emisji CO2.

### INFORMACJA DOTYCZĄCA SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ NA TERYTORIUM UKRAINY I JEJ POTENCJALNEGO WPŁYWU NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Stalprodukt S.A., oraz spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych aktywów na terenie Ukrainy.

Spółka Stalprodukt prowadzi w bardzo ograniczonym zakresie działalność handlową z odbiorcami na terenie Ukrainy i Rosji. Udział tych klientów w strukturze sprzedaży Spółki jest nieistotny. Wartość sprzedaży do ww. krajów stanowiła 0,22% w 2020 oraz 0,25% w 2021.

Za pierwsze 2 miesiące 2022 roku do rozpoczęcia konfliktu zbrojnego wynosiła 0,03% przychodów ze sprzedaży. Głównym kierunkiem dostaw materiałów wsadowych dla Stalproduktu (w tym przede wszystkim blach gorącowalcowanych) są huty należące do koncernu ArcelorMittal, zlokalizowane w Polsce i Europie zachodniej. Spółka dokonuje jedynie uzupełniających zakupów wsadu z hut w Ukrainie i Rosji (dotyczy to wyłącznie Segmentu Profili). Wartościowo zakupy z ww. krajów stanowiły odpowiednio 5,94% w 2020 oraz 9,73% w 2021 roku zakupów materiałowych. Za pierwsze 2 miesiące 2022 do rozpoczęcia konfliktu zbrojnego wartość zakupów stanowiła 5,96% całkowitych zakupów materiałowych.

Emitent dokonuje jedynie uzupełniających zakupów wsadu z hut na Ukrainie (dotyczy to wyłącznie Segmentu Profili).

Segment Cynku nie sprowadza też surowców do produkcji wyrobów   
z wyżej wskazanych krajów, wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego niemożności pozyskania surowców do produkcji jej wyrobów.

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego sprawozdania brak jest istotnych zakłóceń spowodowanych wojną na Ukrainie wpływających bezpośrednio na: zmniejszenie przychodów, utratę klientów czy niedobór pracowników. (przyczyny pogorszenia wyników Zarząd Emitenta przedstawił: w punkcie *V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa*). Bez zmian pozostają także wypłacalność, płynność czy ściągalność należności, a wahania cen zabezpieczone w przypadku Segmentu Cynku są w postaci transakcji terminowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania to jedyne skutki sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie, mogące mieć wpływ na działalność Emitenta. Z uwagi na dużą dynamikę rozwoju sytuacji, trudno przewidzieć inne możliwe skutki finansowe, które mogą wystąpić w dłuższej perspektywie. W ocenie Emitenta wartości te nie stanowią pozycji istotnych i nie mają negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.

.

### POZEW O ZAPŁATĘ ODSZKODOWANIA ZA SZKODY GÓRNICZE

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.:

* 1. 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 64 000 tys. zł. W związku z powołanym procesem spółka ZGH „Bolesław” S.A. utworzyła rezerwę w kwocie 15 000 tys. zł jeszcze w 2015 roku. Spółka wniosła apelację od wyroku;
  2. 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. Sąd Najwyższy w Warszawie Postanowieniem z dnia 27.01.2021 r. odmówił ZGH „Bolesław” S.A. przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. W tym stanie sprawa powróci do rozpoznania przez Sąd Okręgowy, który ustalać będzie wysokość odszkodowania.

W dniu 16.09.2021 r. wpłynęło Zarządzenie Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy w Krakowie z 30.08.2021 r. zobowiązujące PWiK Sp. z o.o. do złożenia w terminie miesiąca od doręczenia jej odpisu niniejszego zarządzenia pisma procesowego, zaś ZGH „Bolesław” S.A. do złożenia w terminie miesiąca od daty doręczenia jej odpisu pisma procesowego PWiK Sp. z o.o.

W dniu 15.11.2021r. ZGH „Bolesław” S.A. wystosowały do Sądu pismo z wnioskiem o zobowiązanie PWiK sp. z o.o. do przedłożenia Sądowi i stronie dokumentów i informacji związanych z technicznym działaniem sieci wodociągowej.

Sąd Okręgowy, zarządzeniem z dnia 10.12.2021r., uwzględnił wniosek i zobowiązał PWiK sp. z o.o. do przedstawienia takiej informacji lub złożenia pisma, że ich nie przedłoży. Z merytorycznego punktu widzenia istotne jest to, że w powołanym piśmie PWiK sp. z o.o. ograniczyło powództwo o ok. 10 000 tys. zł i domaga się obecnie zasądzenia kwoty 54 839 tys. zł.

W dniu 10.12.2021 r. wpłynęło pismo procesowe PWiK Sp. z o.o. Nie zawarto w nim informacji, o które wnioskowały ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z 15.11.2021r. W tym stanie trwa przygotowywanie pisma/pism procesowych zawierających aktualne stanowisko ZGH „Bolesław” S.A.

W dniu 28.02.2022 r. ZGH Bolesław S.A. przedłożyły swoje stanowisko w sprawie. W piśmie tym złożono wniosek o oddalenie powództwa, jak też zgłoszono wnioski formalne i dowodowe. Podstawą do zgłoszenia wniosku o oddalenie powództwa jest wskazanie, że PWiK sp. z o.o. nie poniosła szkody w rozumieniu cywilistycznym, tj. nie doszło w niej do uszczerbku majątkowego. Dalej podniesiono zarzuty, sprowadzające się do tego, że ewentualną szkodą nie może być poniesiony nakład własny na wykonaną inwestycję, zaś nie ma szkody w zakresie tzw. II etapu, gdzie nie doszło do poniesienia żadnych wydatków, zaś ich poniesienie nie jest przesądzone i uzasadnione. W dniu 17.03.2022 r. PWiK sp. z o.o. złożyła kolejne pismo w sprawie. W dniu 05.04.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wezwał strony sporu do rozważenia przeprowadzenia mediacji w sprawie. W dniu 15.07.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii instytutu na okoliczność zasadności i wysokości szkody dotychczas poniesionej przez PWiK Sp. z o.o., a także przyszłych planowanych wydatków. W dniu 22.09.2022r. zostało doręczone do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo procesowe - wniosek dowodowy w zakresie dowodu z opinii instytutu ZGH „Bolesław” S.A. Aktualnie trwa wymiana korespondencji z mediatorem. Strony procesu zgłaszają wnioski o przedłużenie mediacji. W przekonaniu stron i mediatora mediacja może odnieść skutek najwcześniej po wyborach samorządowych zaplanowanych na 7 kwietnia 2024 r. W dniu 23.04.2024 odbyło się kolejne spotkanie mediacyjne pod kuratelą Prokuratorii Generalnej, które nie zakończyło się konsensusem, a którego skutkiem jest następne spotkanie w którym PWiK i ZGH ma uczestniczyć wraz ze swoimi ekspertami. Wstępny termin został ustalony na połowę maja.

Na całą kwotę pozwu utworzono rezerwę w wysokości 55.000 tys. zł. Rezerwa została zaprezentowana w pozycji rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowe.

### WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA Z INNYMI PODMIOTAMI

Dotacja związana jest z wykonaniem i finansowaniem projektu z obszaru odnawialnych źródeł energii, tj. budową prototypu innowacyjnej turbiny wiatrowej z pionową osią obrotu, o mocy 1,5 MW. Projekt ten uzyskał dofinasowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach przedsięwzięcia pilotażowego *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej* *DEMONSTRATOR+.* Stosowna umowa została podpisana w grudniu 2013 roku, a planowany termin zakończenia realizacji projektu zgodnie z umową nr UOD-DEM-1-153/001 oraz późniejszymi Aneksami to 30.06.2018 r. Złożono również raport końcowy do NCBiR, który został przyjęty w dniu 18.02.2020 r.

Całkowita kwota dotacji wynosi 12 539 923 zł.

Budowa prototypu realizowana jest w ramach umowy z dnia 10 grudnia 2013 r. o wykonanie i finansowanie ww. projektu, zawartej przez konsorcjum, w skład którego - obok Spółki - wchodzą Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie oraz ANew Institue Sp. z o.o.

Po usunięciu awarii skrzydła elektrowni, która wystąpiła w październiku 2018 r., następnie po jego naprawie i pracach modernizacyjnych ścieżki *oraz modyfikacji i wymianie zewnętrznych wahaczy wózków podporowych*, w pierwszym kwartale 2021 przeprowadzono rozruch elektrowni.

W roku 2021 dokonano odbioru budowlanego elektrowni i pozyskano potwierdzenie z Wojewódzkiego Inspektora Nadzoru Budowalnego w Katowicach, upoważniające do eksploatacji elektrowni. Ponadto dokonano zgłoszenia do PINB w Tarnowskich Górach i uzyskano potwierdzenie upoważniające do eksploatacji linii kablowej ŚN 21 kV zasilającej elektrownię z sieci TAURON.

Zgłoszono zakończenie budowy do Szefostwa Służb Ruchu Lotniczego SRRP i otrzymano potwierdzenie zgłoszenia.

W marcu 2022 roku dokonano odbioru turbiny, jako środka trwałego. W maju 2022 roku podpisano umowę z amc Vibro Sp. z o.o. na uruchomienie systemu wyznaczania krzywej mocy i optymalizacji sterowania turbiną. W dniu 5 stycznia 2023 roku nastąpiła kolejna awaria, skutkująca urwaniem dwóch skrzydeł turbiny. Wstępne ustalenia wskazują, że przyczyną awarii turbiny było skumulowane zmęczenie dwóch łopat, które przetrwały dwa awaryjne hamowania, uderzenie pioruna i oderwanie się trzeciej łopaty. Weryfikacją ww. tezy oraz dokładnym ustaleniem przyczyn powstania awarii zajmie się jednak powołana w tym celu komisja wewnętrzna.

Opóźnienie w realizacji projektu, spowodowane koniecznością dokładnego zbadania przyczyn awarii, zamówienia i wykonania nowych skrzydeł, a następnie ich wymiany, wpłynie na wydłużenie czasu dojścia do (ewentualnego) etapu komercjalizacji projektu. Dodatkowym niekorzystnym czynnikiem byłoby ustalenie, iż przyczyną powstałej awarii są błędy projektowe. Fakt ten miałby decydujący wpływ na decyzję o kontynuowaniu projektu bądź też o zaniechaniu jego dalszej realizacji. Aktualny stan wiedzy nie pozwala na założenie prognozy komercjalizacji (zapis zawarty w „Raport z wdrożenia w ramach przedsięwzięcia pilotażowego NCBR pt. *Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+”* z dnia 16 lipca 2020 roku). Wybór sposobu komercjalizacji będzie możliwy po ustaleniu przyczyn awarii, sposobu i kosztów jej naprawienia oraz po przeprowadzeniu testów oraz odpowiednich certyfikacji.

### RÓŻNICE POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM ROCZNYM, A RAPORTEM QSR\_4/2023

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **WYSZCZEGÓLNIENIE** | **w tys. zł** | | |
| **było** | **jest** | **różnica** |
| **I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów** | **4 610 385** | **4 609 962** | **423** |
| **II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów** | **4 273 508** | **4 272 638** | **870** |
| **III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży** | **336 877** | **337 324** | **-447** |
| IV. Koszty sprzedaży | 95 785 | 96 251 | -466 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 177 002 | 178 944 | -1 942 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | 335 875 | 335 126 | 749 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 289 466 | 288 051 | 1 415 |
| **VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej** | **110 499** | **109 204** | **1 295** |
| IX. Przychody finansowe | 42 502 | 42 503 | -1 |
| X. Koszty finansowe | 25 052 | 24 915 | 137 |
| **XII. Zysk (strata) brutto** | **128 290** | **127 133** | **1 157** |
| XIII. Podatek dochodowy | 41 498 | 39 958 | 1 540 |
| **XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej** | **86 792** | **87 175** | **-383** |
| **XVI. Zysk (strata) netto** | **86 792** | **87 175** | **-383** |
| 1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej | 88 127 | 88 442 | -315 |
| 2. Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące | -1 335 | -1 267 | -68 |
| **I. Aktywa trwałe** | **2 213 387** | **2 214 571** | **-1 184** |
| 1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 53 048 | 54 474 | -1 426 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 960 172 | 1 960 296 | -124 |
| 7. Inne długoterminowe aktywa finansowe | 12 934 | 12 933 | 1 |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 114 | 0 | 114 |
| 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 6 282 | 6 031 | 251 |
| **II. Aktywa obrotowe** | **2 615 973** | **2 621 699** | **-5 726** |
| *Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży* | *2 615 973* | *2 621 699* | *-5 726* |
| 1. Zapasy | 832 252 | 837 614 | -5 362 |
| 2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 664 865 | 665 141 | -276 |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 111 923 | 1 112 011 | -88 |
| **A k t y w a r a z e m** | **4 829 360** | **4 836 270** | **-6 910** |
| **I Kapitał własny** | **3 824 861** | **3 831 648** | **-6 787** |
| **I.1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej** | **3 714 619** | **3 721 339** | **-6 720** |
| 4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia | 11 083 | 11 048 | 35 |
| 5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/ | 3 683 949 | 3 690 704 | -6 755 |
| **I.2 Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/** | **110 242** | **110 309** | **-67** |
| **II. Zobowiązania długoterminowe** | **421 984** | **420 371** | **1 613** |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 93 828 | 92 211 | 1 617 |
| 7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych | 116 338 | 116 342 | -4 |
| **III. Zobowiązania krótkoterminowe** | **582 515** | **584 251** | **-1 736** |
| *Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży* | *582 515* | *584 251* | *-1 736* |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 50 906 | 51 182 | -276 |
| 3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 303 706 | 304 582 | -876 |
| 4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy | 37 851 | 38 313 | -462 |
| 5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 63 655 | 64 495 | -840 |
| 6.Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 78 437 | 78 130 | 307 |
| 7. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 368 | 17 | 351 |
| 8. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych | 5 713 | 5 709 | 4 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | 34 431 | 34 375 | 56 |
| **Zobowiązania razem** | **1 004 499** | **1 004 622** | **-123** |
| **P a s y w a r a z e m** | **4 829 360** | **4 836 270** | **-6 910** |

.

### Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

.

### WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wartość wynagrodzeń brutto osób zarządzających (w zł):

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Płaca**  **podstawowa** | **Premia** | **Odprawa emerytalna oraz inne świadczenia** | **Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych** | **Razem** |
|  |  |
| Piotr Janeczek | 934 582 | 249 039 | 1 507 561 | 134 408 | **2 825 590** |
| Łukasz Mentel | 666 632 | 182 219 |  | 118 801 | **967 652** |
| **Razem** | **1 601 214** | **431 258** | **1 507 561** | **253 209** | **3 793 242** |

Wartość wynagrodzeń brutto osób nadzorujących (w zł):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Wynagrodzenie członka RN** | **Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych** | **Razem** |
| Stanisław Kurnik | 129 820 |  | 129 820 |
| Sanjay Samaddar | 0 |  | 0 |
| Magdalena Janeczek | 136 771 |  | 136 771 |
| Agata Sierpinska-Sawicz | 126 338 |  | 126 338 |
| Romuald Talarek | 122 399 |  | 122 399 |
| **Razem** | **515 328** |  | **515 328** |

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

### POZOSTAŁE INFORMACJE

1. W roku 2023 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową.
2. Nie zanotowano znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2023 r., które zniekształciły obraz działalności roku obrotowego 2023.
3. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 122 558 tys. zł, w tym na prace badawczo-rozwojowe 317 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2024 wynoszą ok. 320 000 tys. zł. Nakłady inwestycyjne zostaną przeznaczone na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych w tym na ochronę środowiska 31 097 tys. zł.
4. Grupa nie dokonywała w roku sprawozdawczym wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami, poza wymienionymi w punkcie niniejszego sprawozdania „Pozostałe informacje – wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami”
5. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych wyniosło:

W roku 2023 zatrudnienie ogółem 4 971 osób,

W roku 2022 zatrudnienie 5 093 osób.

1. Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:

* gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 25 222 tys. zł,
* gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 16 889 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 zł.
* ZGH „Bolesław” S.A. w IV kwartale 2019 r. ustanowiło w formie gwarancji bankowych zabezpieczenie roszczeń posiadacza odpadów na rzecz Marszałka Województwa Małopolskiego w łącznej kwocie 9 582 100 zł. Zabezpieczenie w kwocie 9 111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewałowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów. Trzecie, w kwocie 450 tys. zł obejmuje instalację do przetwarzania odpadów w procesie odzysku.
* Toczące się postępowania upadłościowe i układowe i sądowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 9 117 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 1 414 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 7 703 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.

1. W ramach kontynuacji rządowego programu z 2022 roku w IV kwartale 2023 r. uruchomiony został rządowy program pod nazwą „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.”. Otrzymana kwota pomocy finansowej wynosi łącznie 57,3 mln zł, w tym 41,4 mln zł przypada na ZGH „Bolesław” S.A., natomiast 15,9 mln zł – na Stalprodukt S.A. Kwotę ujęto w sprawozdaniu z zysków i strat na poziomie pozostałych przychodów operacyjnych.
2. 9. Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w IV kwartale 2023 roku ZGH „Bolesław” S.A. dokonała zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej. Łączna wartość zmniejszenia kosztów z tytułu rekompensaty w okresie 12 miesięcy 2023 r. wynosi 98 034 tys. zł. Dotację tę jednostka zależna otrzyma w dniu 31.10.2024 roku

.

1. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wyniosło:

* za przegląd półrocznego sprawozdania jednostkowego – 29.000 zł;
* za przegląd półrocznego sprawozdania skonsolidowanego – 27.000 zł.

Ponadto cena za badanie rocznych sprawozdań finansowych wyniesie:

* jednostkowe sprawozdanie finansowe – 69.000 zł;
* skonsolidowane sprawozdanie finansowe – 35.000 zł.

1. Zarówno Stalprodukt S.A. jak i jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek, zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pożyczek z ZFŚS.
2. Nie przedstawia się sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych skorygowanych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności nie osiągnęła wartości 100 %.
3. Spółka, jako jednostka dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej i obejmuje nim wszystkie jednostki zależne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. za rok 2023 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

Bochnia, 29 kwietnia 2024 roku

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Osoba, której powierzono | | |
| prowadzenie ksiąg rachunkowych | | |
|  | | |
| Kierownik Działu Rachunkowości  i Podatków | | |
|  | | |
|  | |  |  | |
| ……………………….. | |  | ……………………….. | |
| Łukasz Mentel | |  | Piotr Janeczek | |
| Członek Zarządu | |  | Prezes Zarządu | |
| Dyrektor Finansowy | |  | Dyrektor Generalny | |