

XML file: No file chosen

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2020-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2020-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2021-06-08](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)Schema version: [1-2](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [Stora Enso Poland S.A.](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [Mazowieckie](#)County: [M.Ostrołęka](#)Municipality: [M.Ostrołęka](#)City: [Ostrołęka](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)Province (voivodeship): [Mazowieckie](#)County: [M.Ostrołęka](#)Municipality: [M.Ostrołęka](#)Street: [Aleja Wojska Polskiego](#)Building number: [21](#)City: [Ostrołęka](#)Postal code: [07-401](#)Post office: [Ostrołęka](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

1712Z

Tax Identification Number (NIP): 7580000692

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS):. 0000073313

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: 2020-01-01

Date To: 2020-12-31

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : **False**

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: **True**

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: **True**

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości: Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst ujednolicony Dz.U. z 2021 roku, poz.217), według kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową wg następujących stawek: Licencje 20-50% Oprogramowanie 20-50% Ilość przyznanych praw do emisji zanieczyszczeń możliwych do wykorzystania w następnych okresach rozliczeniowych i pozostających na stanie na dzień bilansowy prezentuje się jako inne wartości niematerialne i prawne - w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów. Ich wartość wylicza się na podstawie średniej ceny na rynkach regulowanych na dzień bilansowy. Amortyzacja praw do emisji zanieczyszczeń jest ustalana w odniesieniu do uprawnień wykorzystanych w danym roku wycenianych po wartości przyjęcia do ewidencji. Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również: - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową. W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Od

pisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji ma miejsce w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego do użytkowania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Stosowane stawki amortyzacyjne są następujące: Stosowane stawki amortyzacyjne są następujące: nabyte jako nowe/wytworzone używane: Prawa wieczystego użytkowania gruntów - 1-1,15% Budynki 2,50% 10% Obiekty inżynierii lądowej i wodnej 4% 10% Urządzenia techniczne i maszyny 5-33% 50% Środki transportu 12,5-20% 40% Grunty nie są amortyzowane. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Odsetki oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych odnoszone są na koszty inwestycji w okresie ich realizacji. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane. Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości, który obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega

zaliczeniu do przychodów finansowych. Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość zapasów ustala się w oparciu o: Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej. Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej. Wyroby gotowe - rzeczywisty koszt wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej. Półprodukty i produkcja w toku - rzeczywisty koszt wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej. Certyfikaty energii zielonej ujmuje się w momencie nabycia prawa tj. w miesiącu wyprodukowania tej energii. Nabyte prawo wycenia się po cenie rynkowej (tj. fixing z notowań Towarowej Giełdy Energii) na ostatni dzień miesiąca w momencie ujęcia. Rozchód tyc

h towarów wycenia się metodą FIFO. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, pomniejszonej o wartość odpisów aktualizacyjnych Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz dostępne do sprzedaży Opisano w części "Instrumenty finansowe". Dla potrzeb sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności nie są zaliczane do ekwiwalentów środków pieniężnych. Aktywa pieniężne Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Inne środki pieniężne, na które składają się lokaty krótkoterminowe wycenia się w wysokości środków zdeponowanych. Na wartość innych aktywów pieniężnych składają się odsetki od lokat krótkoterminowych naliczone do daty bilansu. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z: podziału zysku, nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, likwidacji środków trwałych z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest z wyceny środków trwałych oraz z wyceny instrumentów pochodnych. Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są na mocy postanowień prawa handlowego oraz statutu spółki. Rezerwy tworzone są na: - pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego; - przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalaj

ą w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań; - odpisy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z zakładowego regulaminu wynagrodzeń. Rezerwa na koniec roku 2020 i 2019 utworzona została na bazie wyceny aktuarialnej. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności: - ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, - z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wyko-nanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych; - środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł; - wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstani

a obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych. Jednostka ustala różnice kursowe na podstawie art. 9b ust. 1 pkt 2 oraz ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. w myśl zapisów określonych w ustawie o rachunkowości, ujmując przeprowadzane operacje, jak również zapłatę należności i zobowiązań, po średnim kursie dla danej waluty ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Dokonując wyboru kursu dla rozliczeń zapłaty należności i zobowiązań ogłaszanego przez NBP Spółka stwierdza, że nie jest zasadne uwzględnianie kursu faktycznie zastosowanego (stanowiącego jedną z możliwych metod, jaką daje ustawa o rachunkowości) ze względu na fakt, iż nie da się w sposób jednoznaczny i stały ustalić sposobu jego określania, który mógłby być - raz - kursem banku, a innym razem - kursem wynegocjowanym indywidualnie. W sporządzonym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące kursy obowiązujące na dzień bilansowy: Średni kurs NBP 31.12.2020

31.12.2019 Kurs wymiany USD na PLN 3,7584 3,7977 Kurs wymiany EUR na PLN 4,6148 4,2585 Kurs wymiany CHF na PLN 4,2641 3,9213 Kurs wymiany SEK na PLN 0,4598 0,4073 Kurs wymiany GBP na PLN 5,1327 4,9971 Kurs wymiany NOK na PLN 0,4400 - Kurs wymiany CZK na PLN 0,1753 0,1676 Kurs wymiany RUB na PLN - 0,0611 Kurs wymiany HUF na PLN - 0,012885 Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych. Pożyczki udzielone i należności własne Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym, w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i str

aty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych. Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych. Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu. Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania. Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Instrumenty pochodne lub w ograniczonych przypadkach inny składnik aktywów finansowych albo zobowiązanie finansowe, które zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, mają na celu zabezpieczenie wartości godziwej aktywów lub pasywów bądź zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych w taki sposób, aby zmiana ich wartości godziwej równoważyła w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych związanych z pozycją zabezpieczaną. Dane instrumenty pochodne mogą zostać uznane za zabezpieczenie i być księgowane według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu warunków dokumentacyjnych

określonych w art. 28 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (z późniejszymi zmianami). Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych pozwala na uśrednienie wpływu na wynik finansowy wyceny instrumentów zabezpieczających i realizacji pozycji zabezpieczanej poprzez odnoszenie skutecznej części zabezpieczenia na kapitał z aktualizacji wyceny. Umożliwia to ograniczenie zmienności wyniku finansowego z tytułu wyceny instrumentów pochodnych i pozwala na osiągnięcie efektu kompensacyjnego w rachunku zysków i strat w jednym okresie sprawozdawczym. Dzięki temu efekt ekonomiczny i księgowy zabezpieczenia jest odzwierciedlany w tym samym okresie. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych (kapitał z aktualizacji wyceny), w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczna odnosi się w rachunek zysków i strat (koszty/przychody finansowe).

determining the financial result:

Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki Zgodnie z art. 42 ust.1 Ustawy na wynik finansowy Spółki składa się: • wynik działalności operacyjnej Spółki, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, • wynik z operacji finansowych, • wynik na operacjach nadzwyczajnych, • obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, czyli: - przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, powiększone o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz skorygowane – „in plus” lub „in minus” – o zmianę stanu wyrobów, uwzględniając zmianę stanu na koniec roku w relacji do stanu na początek roku: produktów, półproduktów, produkcji niezakończonych (w toku), odchyleń od cen ewidencyjnych produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów, pomniejszane są o koszty działalności operacyjnej, obejmujące: amortyzację, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, pozostałe koszty rodzajowe, a także o wartość sprzedanych towarów i materiałów, oraz pozostałe obszary działalności przedsiębiorstwa, obejmujące pozostałą działalność operacyjną, działalność finansową oraz podatek dochodowy i inne obowiązkowe płatności

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst ujednolicony Dz.U. z 2021 roku, poz.217). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności. Zarząd spółki, oceniając zdolność jednostki do kontynuowania działalności pod uwagę potencjalne negatywne skutki wynikające z pandemii COVID-19. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst ujednolicony Dz.U. z 2021 roku, poz.217) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

other:

Na podstawie art 44 prawa energetycznego (Dz. U. z 2021 r. poz. 716, 868.) oraz zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości Spółka sporządza i zamieszcza w informacji dodatkowej odrębne sprawozdanie energetyczne. W ramach tego sprawozdania Spółka ujmuje 3 typy działalności energetycznej: 1. Po dokonanych aporcjach zorganizowanej części przedsiębiorstwa elektrociepłowni, do wytwarzania energii w Spółce pozostała jedynie jednostka składająca się z turbiny ST2, kotła sodowego i towarzyszących urządzeń. Produkuje ona parę i energię elektryczną służącą do produkcji celulozy - głównego półfabrykatu niezbędnego do produkcji papierów celulozowych. Spółka rozpoznaje w księgach koszty rodzajowe związane z wytworzeniem tej energii poza zużyciem surowców bezpośrednich na odrębnych miejscach powstawania kosztów: CZCG – Kocioł Sodowy CZCH – Wyparka Próźniowa CZCI – Pozostałe Obiekty i Urządzenia CZCJ – Regeneracja Alkaliów - Wspólne Koszty CZCT – Turbina ST2 Bezpośrednimi materiałami zużywanymi w procesie wytwarzania energii są produkty uboczne produkcji celulozy (głównego półfabrykatu do produkcji papierów celulozowych), czyli ług czarny powarzelny. Spółka nie rozpoznaje w księgach kosztów wytworzenia tych odpadów z uwagi na brak wartości poznawczej takiego wyodrębnienia z kosztów produkcji masy celulozowej (koszty wytworzonej energii, w tym odpadów w dalszych ciągu są kosztami produkcji masy). Dla celów sprawozdawczych przyjmuje się, że wartość odpadów (produktów ubocznych) energetycznych na rok 2020 oraz 2019 stanowił 33 % wartości zużytego surowca drzewnego. Wskaźnik ten bazuje na efektywności procesu produkcji biorąc pod uwagę wydajność masy warnikowej z drewna bezwzględnie suchego – współczynnik 0,49, a także straty procesowe w produkcji celulozy. Energia wytworzona w jednostce jest całkowicie wykorzystywana na potrzeby wewnętrzne Spółki. Spółka nie rozpoznaje obrotów wewnętrznych - tj. statystycznie ustalonych przychodów jednostki energetycznej będących zarazem kosztem działalności pozostałej. W roku 2020 wartość sprzedaży energii do obrotu Spółki wyniosła 1,52% (w roku 2019 - 2,23%). 2. Spółka dokonuje też dostaw zakupionej energii elektrycznej do jednej ze spółek zależnych, korzystającej razem ze spółką na zasadzie współwłasności z przyłącza energoelektrycznego. Przychody ze sprzedaży a także koszty - tj. wartość zakupionej energii elektrycznej oraz kosztów umorzenia certyfikatów w związku z dostawą w całości wykazano w RZiS działalności energetycznej. 3. Koszty energii elektrycznej zakupionej przez Spółkę (do działalności produkcyjnej) pomniejszane są o „wytworzone” przez turbogenerator certyfikaty energii zielonej. Pomniejszenie to, jak i wszelkie inne elementy rachunku zysków i strat związane z certyfikatami energii zielonej (przychody ze sprzedaży, koszt własny sprzedaży, odpisy aktualizacyjne dotyczące certyfikatów) w całości przypisano do sprawozdania z działalności energetycznej. Spółka nie rozpoznaje podatku dochodowego, podatków odroczonej ani przychodów i kosztów finansowych dla działalności energetycznej. W bilansie działalności energetycznej spółka rozpoznaje jedynie środki trwałe stanowiące jednostkę energetyczną, certyfikaty energii zielonej, należności z tytułu dostaw energii elektrycznej oraz rozliczenie między-okresowe dot. umorzenia certyfikatów. Z uwagi na brak wydzielenia z kapitałów własnych spółki kapitału działalności energetycznej, na potrzeby sporządzenia bilansu kapitał ten został ustalony w wysoko

ści majątku netto jednostki energetycznej, na który składają się kapitał zapasowy oraz wynik netto za okres sprawozdawczy. Mając na względzie, że działalność energetyczna nie stanowi jednostki samobilansującej się, a rozliczenie wyniku za rok obrachunkowy następuje na poziomie całej Spółki, wynik netto z działalności energetycznej okresu porównawczego nie jest przenoszony do kapitału własnego z bieżącej działalności energetycznej za okres sprawozdawczy.

Balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
Total assets	1,187,038,962.99	1,230,077,226.02	0.00
A. Fixed assets	836,843,206.77	816,663,833.20	0.00
I. Intangible assets	15,036,568.25	17,244,539.07	0.00
3. Other intangible assets	15,036,568.25	17,244,539.07	0.00
II. Tangible fixed assets	375,897,225.92	348,929,698.53	0.00
1. Fixed assets	267,717,381.73	262,746,078.82	0.00
a) lands (including right to perpetual use of land)	21,417,447.93	21,583,270.95	0.00
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	87,391,011.06	91,534,363.11	0.00
c) technical equipment and machinery	157,539,444.80	148,232,481.93	0.00
d) means of transport	413,637.76	715,156.83	0.00
e) other fixed assets	955,840.18	680,806.00	0.00
2. Capital work in progress	107,921,508.75	85,896,230.11	0.00
3. Advances for capital work in progress	258,335.44	287,389.60	0.00
IV. Long-term investments	436,585,544.60	436,585,544.60	0.00
3. Long-term financial assets	436,585,544.60	436,585,544.60	0.00
a) in related entities	436,574,449.93	436,574,449.93	0.00
– shares or stocks	436,574,449.93	436,574,449.93	0.00
b) in other entities, in which the entity has equity participation	11,094.67	11,094.67	0.00
– shares or stocks	11,094.67	11,094.67	0.00
V. Long-term accruals	9,323,868.00	13,904,051.00	0.00
1. Assets from deferred income tax	9,323,868.00	13,904,051.00	0.00
B. Current assets	350,195,756.22	413,413,392.82	0.00
I. Inventory	58,670,557.01	94,257,747.68	0.00
1. Materials	12,431,236.34	41,683,239.85	0.00

2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	6,864,815.37	13,512,589.78	0.00
3. Finished goods	34,229,647.93	34,745,266.28	0.00
4. Goods	4,970,512.70	3,834,390.74	0.00
5. Advances for deliveries and services	174,344.67	482,261.03	0.00
II. Short-term receivables	176,027,829.73	186,913,584.32	0.00
1. Receivables from related entities	95,337,055.91	12,908,340.59	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	95,337,055.91	12,908,340.59	0.00
– to 12 months	95,337,055.91	12,908,340.59	0.00
3. Receivables from other entities	80,690,773.82	174,005,243.73	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	69,107,014.82	158,689,541.13	0.00
– to 12 months	69,107,014.82	158,689,541.13	0.00
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	8,059,119.00	12,091,471.74	0.00
c) other	3,524,640.00	3,224,230.86	0.00
III. Short-term investments	115,137,482.88	131,842,517.46	0.00
1. Short-term financial assets	115,137,482.88	131,842,517.46	0.00
a) in related entities	83,727,875.51	2,454,360.00	0.00
– loans granted	80,014,531.51	0.00	0.00
– other short-term financial assets	3,713,344.00	2,454,360.00	0.00
c) Cash and other financial assets	31,409,607.37	129,388,157.46	0.00
– cash in hand and in bank	31,409,607.37	99,375,225.95	0.00
– other cash	0.00	30,000,000.00	0.00
– other monetary assets	0.00	12,931.51	0.00
IV. Short-term accruals	359,886.60	399,543.36	0.00
Total liabilities	1,187,038,962.99	1,230,077,226.02	0.00
A. Equity	953,247,787.02	984,320,955.71	0.00
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	204,418,336.20	204,418,336.20	0.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	606,109,686.94	527,824,728.69	0.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	11,132,350.43	12,642,669.43	0.00
IV. Other reserve capital (fund), including:	1,150,263.14	1,150,263.14	0.00
V. Profit (loss) from previous years	0.00	0.00	0.00
VI. Net profit (loss)	130,437,150.31	238,284,958.25	0.00
B. Liabilities and provisions for liabilities	233,791,175.97	245,756,270.31	0.00
I. Liabilities provisions	29,758,629.59	28,426,869.56	0.00
1. Provision for deferred income tax	13,454,434.00	13,442,633.00	0.00
2. Pension and related benefits provisions	16,304,195.59	14,984,236.56	0.00
– long-term	7,207,860.84	6,892,831.81	0.00
– short-term	9,096,334.75	8,091,404.75	0.00
III. Short-term liabilities	184,857,245.85	203,493,974.00	0.00
1. Liabilities to related parties	45,472,817.15	27,784,696.24	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	40,874,157.15	27,173,691.24	0.00
– to 12 months	40,874,157.15	27,173,691.24	0.00
b) other	4,598,660.00	611,005.00	0.00
3. Liabilities to other parties	138,781,102.04	174,436,805.04	0.00
c) other financial liabilities	0.00	38,906.32	0.00
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	95,849,962.41	130,120,576.73	0.00
– to 12 months	95,849,962.41	130,120,576.73	0.00
e) advances for deliveries and services	743,894.59	1,074,268.38	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	12,866,968.62	18,959,081.26	0.00
h) arising from remunerations	7,276,088.58	6,098,354.44	0.00
i) other	22,044,187.84	18,145,617.91	0.00
4. Special funds	603,326.66	1,272,472.72	0.00

IV. Accruals and deferred income	19,175,300.53	13,835,426.75	0.00
2. Other prepayments and accruals	19,175,300.53	13,835,426.75	0.00
– long-term	1,976,943.52	1,990,478.10	0.00
– short-term	17,198,357.01	11,844,948.65	0.00

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
A. Net sales, including:	1,338,928,642.67	1,518,619,324.88	0.00
– from related entities	226,652,390.55	307,242,348.57	0.00
I. Net revenue from sale of goods	1,281,714,379.26	1,418,391,429.07	0.00
II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value))	-4,346,174.66	13,212,188.38	0.00
IV. Net revenue from sales of goods and materials	61,560,438.07	87,015,707.43	0.00
B. Operating activity costs	1,211,765,518.90	1,319,449,096.13	0.00
I. Amortisation	39,129,164.90	37,381,038.81	0.00
II. Consumption of materials and energy	715,777,627.10	806,477,759.37	0.00
III. Outsourced services	228,010,255.92	237,291,193.76	0.00
IV. Taxes and fees, including:	10,170,513.64	10,166,834.49	0.00
V. Remunerations	122,358,951.20	111,089,339.79	0.00
VI. Social insurances and other benefits, including:	29,111,084.02	27,386,964.23	0.00
VII. Other costs by nature	10,007,087.09	10,667,059.03	0.00
VIII. Value of sold goods and materials	57,200,835.03	78,988,906.65	0.00
C. Profit (loss) from sales) (A–B)	127,163,123.77	199,170,228.75	0.00
D. Other operating income	47,453,730.27	13,277,109.67	0.00
I. Profit from disbursement of non-financial fixed asstes	34,361,574.31	2,906.50	0.00
II. Subsidies	9,416.18	9,531.14	0.00
III. Revaluation of non-financial assets	14,946.14	14,946.14	0.00
IV. Other operating revenue	13,067,793.64	13,249,725.89	0.00
E. Other operating expenses	4,574,901.57	7,123,923.48	0.00
II. Revaluation of non-financial assets	2,222,908.08	2,704,839.31	0.00
III. Other operating costs	2,351,993.49	4,419,084.17	0.00
F. Operating profit (loss)) (C+D–E)	170,041,952.47	205,323,414.94	0.00
G. Financial income	6,773,595.38	76,248,987.30	0.00
I. Dividend and profit sharing, including:	3,455.50	74,897,683.84	0.00
a) From related entities, including:	0.00	74,897,683.84	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	74,897,683.84	0.00
b) From other entities, including:	3,455.50	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	3,455.50	0.00	0.00
II. Interest, including:	376,645.43	1,023,085.61	0.00
IV. Revaluation of financial assets	0.00	293,417.85	0.00
V. Other	6,393,494.45	34,800.00	0.00
H. Financial costs	3,509,633.54	3,567,664.99	0.00
I. Interest, including:	474,047.66	795,960.75	0.00
II. Loss from disposal of financial assets, including:	2,662,144.53	2,374,702.00	0.00
– in related entities	2,662,144.53	2,374,702.00	0.00
IV. Other	373,441.35	397,002.24	0.00
I. Gross profit (loss)) (F+G–H)	173,305,914.31	278,004,737.25	0.00
J. Income tax	42,868,764.00	39,719,779.00	0.00
L. Net profit (loss)) (I–J–K)	130,437,150.31	238,284,958.25	0.00

Statement of changes in equity (fund):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
I. Opening balance of equity	984,320,955.71	935,543,034.54	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments	984,320,955.71	935,543,034.54	0.00
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	204,418,336.20	204,418,336.20	0.00
1. Changes in share capital (fund)	0.00	0.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	204,418,336.20	204,418,336.20	0.00
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	527,824,728.69	527,809,344.92	0.00
1. Changes in supplementary capital (fund)	78,284,958.25	15,383.77	0.00
a) increase (due to)	78,284,958.25	15,383.77	0.00
likwidacja środków trwałych z aktualizacji wyceny	0.00	15,383.77	0.00
– distribution of profit (statutory)	78,284,958.25	0.00	0.00
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	606,109,686.94	527,824,728.69	0.00
3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	12,642,669.43	9,438,004.20	0.00
1. Changes in revaluation capital (fund)	-1,510,319.00	3,204,665.23	0.00
a) increase (due to)	0.00	3,220,049.00	0.00
z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	0.00	3,220,049.00	0.00
b) decrease (due to)	-1,510,319.00	0.00	0.00
z tytułu likwidacji środków trwałych z aktual. wyceny	0.00	-15,383.77	0.00
z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	-1,510,319.00	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	11,132,350.43	12,642,669.43	0.00
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	1,150,263.14	1,150,263.14	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	0.00	0.00	0.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	1,150,263.14	1,150,263.14	0.00
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	238,284,958.25	192,727,086.08	0.00
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	238,284,958.25	192,727,086.08	0.00
b) decrease (due to)	-238,284,958.25	-192,727,086.08	0.00
z przekazania części zysku na kap. zapasowy	-78,284,958.25	0.00	0.00
wyplata dywidendy	-160,000,000.00	-192,727,086.08	0.00
6. Net result	130,437,150.31	238,284,958.25	0.00
a) net profit	130,437,150.31	238,284,958.25	0.00
II. Closing balance of equity	953,247,787.02	984,320,955.71	0.00
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	853,247,787.02	824,320,955.71	0.00

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year	Transformed comparative data for the previous financial year
A. Cash flow from operating activities			
I. Net profit (loss)	130,437,150.31	238,284,958.25	0.00
II. Total adjustments	39,011,107.87	-14,916,056.44	0.00
1. Amortisation	39,129,164.90	37,381,038.81	0.00
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	-4,586,955.93	-4,586,955.93	0.00
3. Interest and profit participation)	93,946.73	-75,124,808.70	0.00

4. Profit (loss) from investment activities	-31,670,993.96	2,356,849.36	0.00
5. Change in provisions	1,331,760.03	3,131,025.81	0.00
6. Change in inventory	35,587,190.67	-6,538,136.14	0.00
7. Change in receivables	10,885,754.59	26,133,268.91	0.00
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	-22,624,383.15	7,084,956.44	0.00
9. Change in prepayments and accruals	10,896,779.41	-9,251,742.60	0.00
10. Other adjustments	-31,155.42	4,498,447.60	0.00
III. Net cash from operating expenses) (I±II)	169,448,258.18	223,368,901.81	0.00
B. Cash flow from financial activities			
I. Proceeds	34,741,675.24	75,923,675.95	0.00
1. Sale of intangible assets and tangible assets	34,361,574.31	2,906.50	0.00
3. From financial assets, including:	380,100.93	75,920,769.45	0.00
a) in related entities	0.00	74,897,683.84	0.00
dywidendy	0.00	74,897,683.84	0.00
b) in other entities	380,100.93	1,023,085.61	0.00
– dividend and profit sharing	3,455.50	0.00	0.00
– interest	376,645.43	1,023,085.61	0.00
II. Expenses	142,273,148.68	79,855,509.07	0.00
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	62,302,202.84	87,374,414.42	0.00
4. Other investment expenses	-29,054.16	-7,518,905.35	0.00
udzielone pożyczki	80,000,000.00	0.00	0.00
III. Net cash flow from investing activities) (I–II)	-107,531,473.44	-3,931,833.12	0.00
C. Cash flow from financial activities			
I. Proceeds	3,240,857.36	2,854,997.00	0.00
4. Other financial proceeds	3,240,857.36	2,854,997.00	0.00
II. Expenses	-163,136,192.19	-195,897,748.83	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	-160,000,000.00	-192,727,086.08	0.00
6. Arising from other financial liabilities	-2,662,144.53	-2,374,702.00	0.00
9. Other financial expenses	-474,047.66	-795,960.75	0.00
odsetki	-474,047.66	-795,960.75	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II)	-159,895,334.83	-193,042,751.83	0.00
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III)	-97,978,550.09	26,394,316.86	0.00
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	-97,978,550.09	21,807,360.93	0.00
– change in cash due to exchange rates	0.00	-4,586,955.93	0.00
F. Cash at the beginning of period	129,388,157.46	102,993,840.60	0.00
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	31,409,607.37	129,388,157.46	0.00
– restricted access	2,049,623.47	747,974.83	0.00

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Dodatkowe informacje i objaśnienia \(noty uzupełniające\)](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [SEP_SF_2020_dod_objasnienia.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [SEP_SF_2020_dod_objasnienia.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

Total value	Current year	
	from capital gains	from other revenue sources

A. Gross profit (loss) for a given year	173,305,914.31		
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	0.00	0.00	0.00
C. Non-taxable revenue in the current year, including	-1,020,823.09	0.00	-1,020,823.09
przychody z umorzenia użytkowania wieczystego gruntów (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 1 Lit: -)	-26,855.13	0.00	0.00
Rozwiązanie rezerwy na złe długi (Art: 18f Ust: 12 Pkt: - Lit: -)	-753,148.72	0.00	-753,148.72
korekty przychodów za sprzedaż 2019 (Art: 12 Ust: 3j Pkt: - Lit: -)	-222,417.60	0.00	-222,417.60
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	18,401.64	0.00	18,401.64
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	0.00	0.00	0.00
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	6,785,824.58	0.00	6,785,824.58
koszty limitowane, reprezentacja spisanie należności, sporne/sądowe, brak f-r, stare salda (Art: 16 Ust: 1 Pkt: - Lit: -)	1,598,591.65	0.00	1,598,591.65
składki nieobowiązkowe branżowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 21 Lit: -)	190,510.00	0.00	190,510.00
PFRON (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 36 Lit: -)	1,883,715.20	0.00	1,883,715.20
amortyzacja nie stanowiąca kup (Art: 16 Ust: - Pkt: - Lit: -)	3,100,687.80	0.00	3,100,687.80
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	12,319.93	0.00	12,319.93
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	25,907,582.39	0.00	25,907,582.39
certyfikaty energii zielonej (Art: 12 Ust: 3a Pkt: - Lit: -)	2,928,048.32	0.00	2,928,048.32
wynagrodzenia, składki ZUS z 2020 wypłacone w 2021 (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 57 Lit: -)	3,500,694.32	0.00	3,500,694.32
zapasy (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27 Lit: -)	2,036,238.98	0.00	2,036,238.98
rmk-i bierne (Art: 14 Ust: 4e Pkt: - Lit: -)	3,318,123.78	0.00	3,318,123.78
amortyzacja (Art: 16 Ust: - Pkt: - Lit: -)	-2,304,770.44	0.00	-2,304,770.44
usługi niematerialne (Art: 10 Ust: 5 Pkt: 1 Lit: -)	16,429,247.43	0.00	16,429,247.43
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	-3,534,694.80	0.00	-3,534,694.80
wynagrodzenia, składki ZUS z roku 2019 wypłacone w 2020 (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 57 Lit: -)	-3,530,860.60	0.00	-3,530,860.60
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	-3,834.20	0.00	-3,834.20
H. Loss from previous years, including:	0.00	0.00	0.00
I. Other changes in tax basis, including:	12,931.51	0.00	12,931.51
J. Income tax basis	201,456,734.90		
K. Income tax	38,276,780.00		

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Prawa do emisji CO₂	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto			
01.01.2020	12 834 415,39	25 981 885,24	38 816 300,63
<i>Wartość brutto</i>		-	-
Zwiększenia	11 384 067,37	385 946,50	11 770 013,87
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	385 946,50	385 946,50
- otrzymanie nieodpłatne (prawa do emisji CO ₂)	11 384 067,37		11 384 067,37
Zmniejszenia	(9 740 058,76)	-	(9 740 058,76)
- sprzedaż	(9 741 611,07)	-	(9 741 611,07)
- aktualizacja wyceny	1 552,31	-	1 552,31
31.12.2020	14 478 424,00	26 367 831,74	40 846 255,74
Umorzenie			
01.01.2020	(4 277 211,74)	(17 294 549,82)	(21 571 761,56)
Zwiększenia	(2 581 074,48)	(1 656 851,45)	(4 237 925,93)
- amortyzacja	(2 581 074,48)	(1 656 851,45)	(4 237 925,93)
- likwidacja aport	-	-	-
31.12.2020	(6 858 286,22)	(18 951 401,27)	(25 809 687,49)
Wartość netto			
01.01.2020	8 557 203,65	8 687 335,42	17 244 539,07
31.12.2020	7 620 137,78	7 416 430,47	15 036 568,25

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2020	24 342 546,31	205 618 599,42	913 097 040,70	16 940 210,25	8 581 890,54	1 168 580 287,22
Zwiększenia	-	1 724 816,87	37 556 756,39	97 098,57	512 305,87	39 890 977,70
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	1 724 816,87	37 556 756,39	97 098,57	512 305,87	39 890 977,70
Zmniejszenia	-	(79 453,86)	(69 556 753,85)	(428 850,00)	(158 063,36)	(70 223 121,07)
- sprzedaż	-	-	(68 103 080,98)	(362 400,00)	(73 302,72)	(68 538 783,70)
- likwidacja	-	(94 400,00)	(1 453 672,87)	(66 450,00)	(84 760,64)	(1 699 283,51)
- (odpis) rozwiązanie odpisu	-	14 946,14	-	-	-	14 946,14
31.12.2020	24 342 546,31	207 263 962,43	881 097 043,24	16 608 458,82	8 936 133,05	1 138 248 143,85
Umorzenie						
01.01.2020	(2 759 275,36)	(114 084 236,31)	(764 864 558,77)	(16 225 053,42)	(7 901 084,54)	(905 834 208,40)
Zwiększenia	(165 823,02)	(5 870 528,40)	(28 218 998,22)	(398 617,64)	(237 271,69)	(34 891 238,97)
- amortyzacja	(165 823,02)	(5 870 528,40)	(28 218 998,22)	(398 617,64)	(237 271,69)	(34 891 238,97)
Zmniejszenia	-	81 813,34	69 525 958,55	428 850,00	158 063,36	70 194 685,25
- sprzedaż	-	-	68 093 513,78	362 400,00	73 302,72	68 529 216,50
- likwidacja	-	81 813,34	1 432 444,77	66 450,00	84 760,64	1 665 468,75
31.12.2020	(2 925 098,38)	(119 872 951,37)	(723 557 598,44)	(16 194 821,06)	(7 980 292,87)	(870 530 762,120)
Wartość netto						
01.01.2020	21 583 270,95	91 534 363,11	148 232 481,93	715 156,83	680 806,00	262 746 078,82
31.12.2020	21 417 447,93	87 391 011,06	157 539 444,80	413 637,76	955 840,18	267 717 381,73

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

2. 2 Środki trwałe wg tytułów własności

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Środki trwałe własne	267 717 381,73	262 746 078,82
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	<u>267 717 381,73</u>	<u>262 746 078,82</u>

2. 3 Grunty użytkowane wieczysto

Bilansowa wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 12 234 795,19 zł (848 781 m²), z czego grunty w wieczystym użytkowaniu nabyte stanowiły 10 257 551,67 zł, zaś otrzymane nieodpłatnie - 1 976 943,52 zł.

Kwota opłat za wieczyste użytkowanie gruntów w 2020 r. wyniosła 2 306 151,03 zł (w 2019 r. - 2 004 934,80 zł).

2. 4 Środki trwałe nieamortyzowane

Wartość środków trwałych używanych przez Spółkę na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów (sprzęt komputerowy, 2 warniki, zbiornik do magazynowania skroplonego dwutlenku węgla, wózki widłowe, ładowarki, prasokontenery, samochody osobowe i ciężarowe, nieruchomości-zakłady recyklingowe) w roku 2020 wyniosła 37,8 mln zł (w 2019 r. - 36,6 mln zł).

2. 5 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie	
01.01.2020	85 896 230,11
Zwiększenia	62 302 202,84
- nabycie	62 302 202,84
Zmniejszenia	(40 276 924,20)
- przeniesienie na ŚT	(39 890 977,70)
- przeniesienie na WNiP	(385 946,50)
<u>31.12.2020</u>	<u>107 921 508,75</u>

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości 40 276 924,20 zł zostały w 2020 roku przekazane ze środków trwałych w budowie do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (w 2019 r. - 79 385 258,41 zł).

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wykazywanych na dzień 31.12.2020 r. w bilansie - po pomniejszeniu o saldo odpisu aktualizującego na koniec roku w wysokości 287 266,67 zł wynosi 107 921 508,75 zł (w 2019 r. - 85 896 230,11 zł).

2. 6 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	62 302 202,84	84 836 893,21
- planowane na rok następny	83 548 390,00	67 199 420,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	7 160 934,00	14 397 535,00
- planowane na rok następny	35 000 000,00	6 534 050,00

2. 7 Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

W 2020 r. rozwiązano część odpisu na środki trwałe w kwocie 14 946,14 zł - do poziomu salda 290 355,38 zł (w 2019 r. - rozwiązano 14 946,14 zł odpisu na środki trwałe do poziomu salda 305 301 512).

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

3. Inwestycje długoterminowe

3.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto		
01.01.2020	444 304 556,09	444 304 556,09
31.12.2020	<u>444 304 556,09</u>	<u>444 304 556,09</u>
Umorzenie		
01.01.2020	(7 719 011,49)	(7 719 011,49)
31.12.2020	<u>(7 719 011,49)</u>	<u>(7 719 011,49)</u>
Wartość netto		
01.01.2020	436 585 544,60	436 585 544,60
31.12.2020	<u>436 585 544,60</u>	<u>436 585 544,60</u>

3.2 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Udziały w jednostce:	31.12.2020	31.12.2019
Stora Enso Narew Sp. z o.o. (dawniej Intercell Trading Sp. z o.o.)	435 696 949,93	435 696 949,93
Stora Enso Recycling Sp. z o.o. w likwidacji	7 627 457,17	7 627 457,17
Odpis na Stora Enso Recycling Sp. z o.o. w likwidacji	(7 627 457,17)	(7 627 457,17)
Kemira Cell Sp. z o.o.	877 500,00	877 500,00
	<u>436 574 449,93</u>	<u>436 574 449,93</u>

Na dzień bilansowy istnieje odpis z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w Stora Enso Recycling Sp. z o.o. w wysokości 7 627 457,17 z uwagi na przekazanie przez spółkę całego majątku z likwidacji.

W roku 2020 nie nastąpiły żadne zmiany w długoterminowych aktywach finansowych. Nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach powiązanych a co za tym idzie na konieczność przeprowadzania testów na utratę wartości.

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

4. Zapasy

	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
	Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
Zapasy	31 769 821,53	34 983 245,25	5 184 550,93	6 864 815,37
RAZEM w wartości brutto	31 769 821,53	34 983 245,25	5 184 550,93	6 864 815,37
Odpisy aktualizujące	(19 338 585,19)	(753 597,32)	(214 038,23)	-
RAZEM wartość bilansowa	12 431 236,34	34 229 647,93	4 970 512,70	6 864 815,37

	Rodzaj zapasu (w wartości brutto) c.d.	
	Zaliczki	Razem
Zapasy	174 344,67	78 976 777,75
RAZEM w wartości brutto	174 344,67	78 976 777,75
Odpisy aktualizujące	-	(20 306 220,74)
RAZEM wartość bilansowa	174 344,67	58 670 557,01

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, pomniejszonej o odpisy aktualizujące wyroby gotowe w kwocie 753 597,32 zł (w 2019 r. - 893 711,51 zł), o odpisy aktualizujące materiały, części zamienne w kwocie 19 338 585,19 zł (w 2019 r. - 17 626 987,20 zł) oraz o odpisy aktualizujące certyfikaty energii zielonej, czerwonej i białej w łącznej wysokości 214 038,23 zł (w 2019 r. - 214 038,23 zł).

4.1 Certyfikaty energii zielonej, czerwonej i białej

Spółka wykorzystuje odnawialne źródła energii do produkcji energii elektrycznej w kotle sodowym. Produkowana energia wykorzystywana jest na własne potrzeby spółki.

W 2020 roku spółka nie dokonywała sprzedaży świadectw pochodzenia energii PMOZE_A (energii zielonej) (w 2019 r. - za 2 386 222,60 zł). W 2020 spółka dokonała sprzedaży świadectw pochodzenia POMEF za kwotę netto 154 815,40 zł (w 2019r. za 29 722,20 zł).

Na dzień bilansowy wartość praw z tytułu zielonych certyfikatów PMOZE_A wyniosła 4 894 838,70 zł i została wykazana w pozycji towary (w 2019 r. - 3 470 966,15 zł), natomiast wartość praw z tytułu białych certyfikatów POMEF jest zerowa (w 2019 r. - 351 605,69 zł).

5. Należności krótkoterminowe

5.1 Struktura należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Do 12 miesięcy	95 337 055,91	12 908 340,59
Stan należności brutto	<u>95 337 055,91</u>	<u>12 908 340,59</u>
Stan należności netto	<u>95 337 055,91</u>	<u>12 908 340,59</u>

5.2 Struktura należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	31.12.2020	31.12.2019
Do 12 miesięcy	85 167 382,86	175 668 582,35
	<u>85 167 382,86</u>	<u>175 668 582,35</u>
Stan należności brutto	85 167 382,86	175 668 582,35
Odpis aktualizujący wartość należności	(15 754 945,57)	(16 673 618,75)
Odsetki naliczone	(305 422,47)	(305 422,47)
Stan należności netto	<u>69 107 014,82</u>	<u>158 689 541,13</u>

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

5. 3 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług (netto)

Okres	31.12.2020	
	<u>nieprzeterminowane</u>	<u>przeterminowane</u>
1 - 30 dni	78 520 558,26	6 575 579,35
31 - 90 dni	76 346 485,86	376 313,10
91 - 180 dni	2 148 081,36	190 054,11
powyżej 180 dni	-	286 998,69
	<u>157 015 125,48</u>	<u>7 428 945,25</u>
RAZEM wartość bilansowa	<u>164 444 070,73</u>	

5. 4 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bilans otwarcia	16 673 618,75	15 663 348,99
Zwiększenia	1 493 229,16	1 440 489,89
Rozwiązanie	(2 411 902,34)	(430 220,13)
Bilans zamknięcia	<u>15 754 945,57</u>	<u>16 673 618,75</u>

5. 5 Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bilans otwarcia	84 975,00	85 475,07
Rozwiązanie		(500,07)
Bilans zamknięcia	<u>84 975,00</u>	<u>84 975,00</u>

5. 6 Należności inne

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Należności pracownicze z tyt. pożyczek mieszkaniowych	3 339 205,75	3 182 924,64
Należności z pracownikami z tytułu zaliczek	5 304,14	9 626,45
Należności pozostałe	180 130,11	31 679,77
	<u>3 524 640,00</u>	<u>3 224 230,86</u>

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

6. Instrumenty finansowe - aktywa

1 Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp. Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
1. Aktywa przeznaczone do obrotu	-	-
a nie wystąpiły		
2. Pożyczki udzielone i należności własne	244 458 602,24	171 597 881,72
a należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	95 337 055,91	12 908 340,59
b należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	69 107 014,82	158 689 541,13
c pożyczka udzielona (SE Narew) + odsetki naliczone	80 014 531,51	0,00
3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
a nie wystąpiły		
4. Aktywa dostępne do sprzedaży	11 094,67	11 094,67
a udziały i akcje w jednostkach pozostałych	11 094,67	11 094,67
5. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	3 713 344,00	2 454 360,00
a opcje collar	2 090 741,00	2 454 360,00
b opcje forward	1 622 603,00	0,00
Razem	248 183 040,91	174 063 336,39

Pożyczka na działalność operacyjną udzielona 22.12.2020 r. spółce zależnej Stora Enso Narew Sp. z o.o. na następujących warunkach: na okres 12 m-cy, możliwość spłaty częściowej, oprocent. 2% wg WIBOR 3M, odsetki płacone kwartalnie. Pożyczka spłacona w całości w I kwartale 2021 r.

Poniżej przedstawiono szczegółowy wykaz aktywów dostępnych do sprzedaży

Udziały i akcje nie notowane	Wartość nominalna	Odpisy aktualizujące utratę wartości	Wartość bilansowa
Chłodnia Olsztyn Sp. z o.o	1892,90	-	1 892,90
Spółdzielnia Mieszkaniowa GROTA Ostrołęka	60,00	-	60,00
Radoskór S.A. Radom	38 244,65	(38 244,65)	-
Cukrownia Łubna S.A. Kazimierz Wlk.	2 338,48	(191,08)	2 147,40
Łódzki Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy S.A.	36 000,00	(36 000,00)	-
Zakłady Przemysłu Ziemiaczanego Piła Sp. z o.o.	3 750,07	-	3 750,07
Fabryka Obuwia BUTBĘDZIN S.A. - Będzin	123,00	(123,00)	-
Zakłady Przemysłu Dzierwiarskiego KARO S.A.	1 655,59	(1 655,59)	-
Gdańskie Zakłady Elektroniczne UNIMOR S.A.	15 340,00	(15 340,00)	-
Huta Stalowa Wola	3 244,30	-	3 244,30
31.12.2020	102 648,99	(91 554,32)	11 094,67

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy wyniosła 11 094,67 zł i nie zmieniła się w stosunku do końca roku 2019.

Na wartość tę składały się udziały i akcje w 10 podmiotach wg wartości nabycia 102 648,99 zł, pomniejszonej o dokonany w 2005 r. odpis aktualizujący wartość 6 spółek w wysokości 91 554,32 zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie były wyceniane wg wartości godziwej ze względu na brak aktywnego obrotu regulowanego dla posiadanych papierów oraz brak innych możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej.

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

6. (c.d.) Instrumenty finansowe - aktywa
2 Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2020 r.	Wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2019 r.	Wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2020 r.	Zmiana wyceny w trakcie 2020 roku odniesiona w RZiS	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa na 31.12.2020 r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu nie wystąpiły		-	-	-	-	-
2.	Pożyczki udzielone i należności własne		171 597 881,72	244 458 602,24	-	-	-
a	należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	w kwocie wymaganej zapłaty	12 908 340,59	95 337 055,91	-	-	-
b	należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	w kwocie wymaganej zapłaty	158 689 541,13	69 107 014,82	-	-	n/a
c	pożyczka udzielona (SE Narew) + ods. naliczono	w kwocie wymaganej zapłaty	0,00	80 014 531,51			
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	-	-	-
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		11 094,67	11 094,67	-	-	n/a
	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		11 094,67	11 094,67	-	-	n/a
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		2 454 360,00	3 713 344,00	-	-	-
a	opcje typu collar	wartość godziwa	2 454 360,00	2 090 741,00			
b	opcje typu forward	wartość godziwa	0,00	1 622 603,00			
	Razem		174 063 336,39	248 183 040,91	-	-	-

Instrumenty zabezpieczające

- 19 par zerokosztowych opcji typu collar - zabezpieczających przyszłe transakcje sprzedaży w walucie USD na łączną kwotę 15 200 000 USD w okresach miesięcznych - do grudnia 2021r. Opcje put USD/PLN zakupiono w przedziale 3,55 - 3,85 zł oraz wystawiano opcje call USD/PLN w przedziale kursów 3,7130 - 4,0854 zł. Z tytułu posiadanych opcji na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. aktywo finansowe wynosiło 1 472 295 zł (w 2019 r. - aktywo finansowe 541 691 zł), natomiast pasywo finansowe 1 161 818 zł (w 2019 r. - pasywo finansowe 360 501 zł).

- 34 pary zerokosztowych opcji typu collar - zabezpieczających przyszłe transakcje sprzedaży w walucie EUR na łączną kwotę 28 050 000 EUR w okresach miesięcznych - do grudnia 2021 r. Opcje put EUR/PLN zakupiono w przedziale 4,38 - 4,45 zł oraz wystawiano opcje call EUR/PLN w przedziale kursów 4,5755 - 4,70 zł. Z tytułu posiadanych opcji na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. aktywo finansowe wynosiło 618 446 zł (w 2019 r. - aktywo finansowe 1 912 669 zł), natomiast pasywo finansowe 2 218 490 zł (w 2019 r. - pasywo finansowe 250 504 zł).

- 3 transakcje pochodne typu forward - zabezpieczające przyszłe transakcje sprzedaży w walucie USD na łączną kwotę 3 300 000 USD w okresie od stycznia do marca 2021r. Kurs transakcji terminowych sprzedaży waluty USD w przedziale 4,1804 - 4,1851. Z tytułu posiadanych transakcji forward na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. aktywo finansowe wynosiło 1 543 078 zł (w 2019 r. - aktywo finansowe

- 6 transakcji pochodnych typu forward - zabezpieczające przyszłe transakcje sprzedaży w walucie EUR na łączną kwotę 7 800 000 EUR w okresie od stycznia do marca 2021r. Kurs transakcji terminowych sprzedaży waluty EUR w przedziale 4,5725 - 4,5751. Z tytułu posiadanych transakcji forward na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. aktywo finansowe wynosiło 79 525 zł (w 2019 r. - aktywo finansowe nie występowało).

- 1 transakcja pochodna typu forward - zabezpieczająca pozycję walutową w walucie USD na kwotę 2 540 000 USD, zapadająca w styczniu 2021r. Kurs transakcji terminowej sprzedaży waluty USD 3,6575. Z tytułu posiadanej transakcji forward na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. pasywo finansowe wynosiło 147 300 zł (w 2019 r. - pasywo finansowe nie występowało).

- 2 transakcje pochodne typu forward - zabezpieczające pozycję walutową w walucie EUR na łączną kwotę 9 320 000 EUR, zapadające w styczniu 2021r. Kurs transakcji terminowych sprzedaży waluty EUR 4,4453. Z tytułu posiadanych transakcji forward na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. pasywo finansowe wynosiło 1 071 052 zł (w 2019 r. - pasywo finansowe nie występowało).

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

Na 2020 r. Spółka zawarła:

- 13 par zerokosztowych opcji typu collar zabezpieczających transakcje sprzedaży w walucie USD w okresach miesięcznych styczeń-grudzień 2020 roku - na łączną kwotę 13 120 000 USD oraz 3 transakcje terminowe forward zabezpieczające transakcje sprzedaży w walucie USD w okresie październik-grudzień 2020 - na łączną kwotę 2 400 000 USD, które zapadły w trakcie roku obrotowego. Strata na zapadłych transakcjach zabezpieczających w 2020 r. wyniosła 347 283 zł (w 2019 r. - strata 2 854 997 zł).

- 12 par zerokosztowych opcji typu collar zabezpieczających transakcje sprzedaży w walucie EUR w okresach miesięcznych styczeń-grudzień 2020 roku - na łączną kwotę 37 000 000 EUR, które zapadły w trakcie roku obrotowego. Strata na zapadłych transakcjach zabezpieczających w 2020 r. wyniosła 1 384 070 zł (w 2019 r. zysk 480 295 zł).

- 9 transakcji pochodnych typu forward - zabezpieczająca pozycję walutową w walucie USD na łączną kwotę 26 410 000 USD, w okresie kwiecień-grudzień 2020r. Zysk na transakcjach zabezpieczających w 2020 r. wyniósł 1 583 733,34 zł (w 2019 r. takie transakcje nie występowały).

- 21 transakcji pochodnych typu forward - zabezpieczająca pozycję walutową w walucie EUR na łączną kwotę 91 260 000 EUR, w okresie luty-grudzień 2020r. Strata na transakcjach zabezpieczających w 2020 r. wyniosła 2 514 524,87 zł (w 2019 r. takie transakcje nie występowały).

W 2020r. Spółka na instrumentach zabezpieczających osiągnęła zagregowaną stratę w wysokości 2 662 144,53 zł (w 2019r. strata 2 374 702,00 zł). Na dzień bilansowy aktywo finansowe z tytułu instrumentów zabezpieczających wynosiło 3 713 344,00 zł (w 2019 - aktywo finansowe 2 454 360,00 zł), pasywo finansowe wynosiło 4 598 660,00 zł (w 2019 - pasywo finansowe 611 005,00 zł), natomiast kapitał z aktualizacji wyceny 333 036,00 zł (w 2019 - kapitał z aktualizacji wyceny 1 843 355,00 zł).

Wpływ zysków i strat z wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał z aktualizacji wyceny

	2020	2019
Bilans otwarcia	1 843 355,00	(1 376 694,00)
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości z tytułu aktualizacji wyceny	(4 751 176,36)	365 052,00
- z tytułu aktualizacji wyceny	(3 241 672,00)	845 347,00
- kwoty zaliczone do kosztów (przychodów) finansowych okresu sprawozdawczego	(1 509 504,36)	(480 295,00)
(Zmniejszenia) zwiększenia wartości z tytułu aktualizacji wyceny:	3 240 857,36	2 854 997,00
- z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
- kwoty zaliczone do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego	3 240 857,36	2 854 997,00
Bilans zamknięcia	333 036,00	1 843 355,00

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	4 881,48	4 535,24
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31 404 725,89	99 370 690,71
w tym środki zgromadzone na rachunku VAT	2 003 861,62	627 816,49
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	30 000 000,00
Inne aktywa pieniężne (odsetki od lokat naliczone na dzień bilansowy)	-	12 931,51
	31 409 607,37	129 388 157,46
Wpływ przeszacowania środków pieniężnych		-
Środki pieniężne w rachunku przepływów	31 409 607,37	129 388 157,46

Środki pieniężne obejmują środki zgromadzone na rachunku ZFŚS w wysokości 45 761,85 zł (w 2019 r.: 747 974,83 zł), których użycie jest ograniczone.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Z uwagi na fakt, że znaczna część sprzedaży Spółki wyrażona jest w walucie USD i EUR, w roku 2020, jak również w 2019, Spółka dokonywała zabezpieczeń pewnych przyszłych przepływów z transakcji w USD i EUR przed niekorzystnymi zmianami kursu walutowego. Spółka zabezpieczała do 50% ekspozycji walutowej, rozumianej jako sprzedaż w walucie pomniejszona o wydatki w walucie (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych).

W 2020r. Spółka dokonywała również zabezpieczeń pozycji walutowej w walucie USD i EUR, rozumianej jako różnica pomiędzy należnościami i zobowiązaniami handlowymi. Spółka dokonywała zabezpieczenia 50%-100% pozycji walutowej netto. Zabezpieczenia pozycji walutowej netto są ustanawiane co miesiąc jako walutowe kontrakty terminowe forward z terminem zapadalności do jednego miesiąca.

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

7. Rozliczenia międzyokresowe czynne**7.1 Długoterminowe**

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 323 868,00	13 904 051,00
	<u>9 323 868,00</u>	<u>13 904 051,00</u>

Różnice przejściowe będące podstawą wyliczenia podatku przedstawiono w nocie 16.3.

7.2 Krótkoterminowe

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ubezpieczenia samochodów i pozostałe	179 803,20	211 693,00
Prenumeraty	12 693,62	16 592,04
Oplaty za media (<i>gaz, energia, woda</i>)	96 094,78	40 150,04
Usługi telekomunikacyjne	10 218,53	14 731,17
Oplaty za używanie systemów informatycznych	11 591,33	71 473,05
Oplaty za użytkowanie środowiska	19 815,75	19 814,75
Inne koszty roku następnego	29 669,39	25 089,31
	<u>359 886,60</u>	<u>399 543,36</u>

8. Kapitał własny**8.1 Struktura własności kapitału zakładowego**

Akcjonariusz	Ilość akcji	Typ posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	% udział
Stora Enso Oyj	53 794 299	zwykłe	204 418 336,20	100,00%
Razem	<u>53 794 299</u>		<u>204 418 336,20</u>	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2020 r. składał się z 53.794.299 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 3,80 zł każda.

8.2 Struktura kapitału zapasowego

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	131 048 656,61	131 048 656,61
Tworzony zgodnie ze statutem lub umową (<i>z niepodzielonych zysków</i>)	423 212 683,16	344 927 724,91
Tworzony z dopłat wspólników	17 405 862,61	17 405 862,61
Inny (<i>z aktualizacji wyceny środków trwałych</i>)	34 442 484,56	34 442 484,56
	<u>606 109 686,94</u>	<u>527 824 728,69</u>

8.3 Struktura kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny środków trwałych	10 799 314,43	10 799 314,43
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	333 036,00	1 843 355,00
	<u>11 132 350,43</u>	<u>12 642 669,43</u>

8.4 Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Część zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wynoszący 100 000 000,00 zł Zarząd Spółki proponuje przekazać w formie dywidendy akcjonariuszowi. Pozostała część czyli 30 437 150,31 zł zasilił fundusz zapasowy

8.5 Podział zysku z roku poprzedniego

Uchwała o podziale zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. była przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 06 lipca 2020 r. Zysk netto za rok 2019 w kwocie 160 000 000,00 zł został wypłacony akcjonariuszowi Spółki. Pozostała część czyli 78 284 958,25 zł zasiliła kapitał zapasowy z przeznaczeniem na przyszłe wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

9. Rezerwy na zobowiązania**9.1 - na świadczenia emerytalne - długoterminowe**

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	Razem
01.01.2020	6 892 831,81	6 892 831,81
Zwiększenia	315 029,03	315 029,03
31.12.2020	<u>7 207 860,84</u>	<u>7 207 860,84</u>

9.2 - na świadczenia emerytalne i inne - krótkoterminowe

	<i>Rezerwa na inne świadczenia pracownicze</i>	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	Razem
01.01.2020	7 752 467,75	338 937,00	8 091 404,75
Utworzenie	14 308 736,00		14 308 736,00
Wykorzystanie	(13 303 806,00)	-	(13 303 806,00)
Rozwiązanie			-
31.12.2020	<u>8 757 397,75</u>	<u>338 937,00</u>	<u>9 096 334,75</u>

10. Zobowiązania krótkoterminowe**10.1 Struktura wiekowa zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

Okres	31.12.2020	
	nieprzeterminowane	przeterminowane
1 - 30 dni	80 372 221,22	386 947,93
31 - 90 dni	47 554 205,90	34 056,29
91 - 180 dni	8 132 846,72	3 740,11
powyżej 180 dni	-	240 101,39
	<u>136 059 273,84</u>	<u>664 845,72</u>
RAZEM wartość bilansowa	<u>136 724 119,56</u>	

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

10. 2 Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	Stan na	w tym: kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym: kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		31.12.2020	31.12.2019		
		kwota	kwota		
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			-	-
	nie wystąpiły				
2	pozostałe zobowiązania finansowe	166 788 290,57	182 651 415,02	-	-
a	inne zobowiązania finansowe	0,00	38 906,32		
b	zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	40 874 157,15	27 173 691,24	-	-
c	zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	95 849 962,41	130 120 576,73	-	-
d	zaliczki otrzymane na dostawy	743 894,59	1 074 268,38	-	-
e	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 276 088,58	6 098 354,44	-	-
f	inne zobowiązania	22 044 187,84	18 145 617,91	-	-
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	opcje	4 598 660,00	611 005,00	1 709 730,00	2 949 705,00
RAZEM		171 386 950,57	183 262 420,02	1 709 730,00	2 949 705,00

Inne zobowiązania dotyczą zobowiązań inwestycyjnych krajowych i zagranicznych

11. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Na dzień 31.12.2020 r. w Spółce nie występują zabezpieczenia majątkowe.

11. 1 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W spółce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

12. Rozliczenia międzyokresowe

12. 1 Rozliczenia długoterminowe

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dotacja na środki trwałe		13 534,58
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntu	1 976 943,52	1 976 943,52
	<u>1 976 943,52</u>	<u>1 990 478,10</u>

12. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dotacja na środki trwałe	4 118,40	9 531,14
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntu	0,00	26 853,13
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące praw emisji zanieczyszczeń	7 620 137,74	8 557 203,65
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów usług audytorskich i aktuarialnych	79 850,00	60 500,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów prowizji i bonusów dla odbiorców	-	2 323 617,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów remontów, napraw, konserwacji	1 693 791,00	
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów wynagrodzeń administracji	1 269 462,00	
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów energii	1 087 326,00	221 780,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów zakupów mater do produkcji	2 200 000,00	
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów transportu	450 000,00	100 000,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów środowiskowych	250 000,00	340 000,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów pozostałych	2 543 671,87	205 463,73
	<u>17 198 357,01</u>	<u>11 844 948,65</u>

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	850 669 131,41	928 292 653,60
Papier	91 382 860,26	105 340 654,79
Worki	29 727 686,56	45 266 687,27
Tektura	564 311 806,83	590 260 089,68
Pozostałe	145 614 764,72	171 641 271,53
Usługi	19 632 013,04	15 783 950,33
Eksport	431 045 247,85	490 098 775,47
Papier	324 535 123,67	318 139 894,63
Worki	32 350 501,32	55 554 912,16
Tektura	69 887 754,45	104 518 293,56
Pozostałe	3 136 648,65	10 523 988,98
Usługi	1 135 219,76	1 361 686,14
	<u>1 281 714 379,26</u>	<u>1 418 391 429,07</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	60 723 633,27	86 670 291,64
Eksport	836 804,80	345 415,79
	<u>61 560 438,07</u>	<u>87 015 707,43</u>

14. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

14. 1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychód ze sprzedaży nakładów inwestycyjnych		
Koszt własny sprzedaży inwestycji		-
Sprzedaż środków trwałych	34 361 574,31	2 906,50
	<u>34 361 574,31</u>	<u>2 906,50</u>

Rozchód środków trwałych dotyczy sprzedaży firmom Forsac ciągów produkcyjnych zlikwidowanego zakładu workowni (podstawą sprzedaży umowa SEPL-50577 z 20.08.2020 wraz z załącznikami i aneksami)

14. 2 Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - przychody

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odwrócenie przeceny wyrobów do cen sprzedaży netto		
Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe	14 946,14	14 946,14
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	-	0,00
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pochodzenia energii	14 946,14	14 946,14
	<u>14 946,14</u>	<u>14 946,14</u>

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

14. 3 Inne przychody operacyjne

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychód ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	8 972 568,80	7 784 100,86
Przychód z rozliczeń nieodpłatnych praw do emisji CO ₂	2 581 074,48	1 820 467,26
Przychód z rozliczeń nieodpłatnych praw wieczystego użytkowania gruntów	26 853,13	26 853,13
Odszkodowania z tytułu wad i terminów w otrzymaniu materiałów	198 371,00	142 788,26
Odszkodowania pozostałe	60 407,19	34 348,89
Przychód z tyt bezszkodowości od ubezpieczyciela	10 980,00	
Reklamacje	25 226,96	
Wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych	75 814,70	654 202,07
Dotacja-ochrona środowiska	548 799,00	
Medyczny (Lux Med.) pakiet dodatkowy	93 866,36	
Rozwiązanie rezerw	436 118,03	
Spisanie przedawnionych dostaw niefakturowanych		2 479 951,12
Pozostałe	37 713,99	307 014,30
	13 067 793,64	13 249 725,89

14. 4 Aktualizacja wartości aktywów finansowych - koszty

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odpis aktualizacyjny na zapasy		1 562 848,87
Przecena wyrobów do cen sprzedaży netto	(101 614,91)	126 241,19
Odpis aktualizacyjny na należności		1 015 749,25
Utworzenie rezerw na części zamienne i wyroby gotowe	2 324 522,99	-
	2 222 908,08	2 704 839,31

14. 5 Inne koszty operacyjne

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty złomowania zapasów	1 319 277,37	2 017 084,53
Odszkodowania z tyt. wad i terminów w dostarczeniu wyrobów		
Złomowanie wyrobów gotowych		
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i inwestycji	33 814,76	-
Przekazane darowizny	29 414,69	
Strata na należnościach nieściągalnych	549 840,18	2 642,25
Odszkodowania pozostałe	67 732,75	-
Wartość niedoborów inwentaryzacyjnych	112 163,56	770 149,89
Utworzone rezerwy pozostałe	-	-
Koszty z lat poprzednich-spisanie koszt.banków pośredniczących	209 690,33	162 294,00
Pozostałe	30 059,85	1 466 913,50
	2 351 993,49	4 419 084,17

15. Przychody / koszty finansowe**15. 1 Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych /****Aktualizacja wartości aktywów finansowych / Inne przychody finansowe**

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Dywidendy z tytułu udziałów/akcji	3 455,50	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	6 393 494,45	-
Korekta rezerwy na świadectwa pochodzenia energii		293 417,85
Prowizja (korekta) z tytułu udzielonej gwarancji		34 800,00
	6 396 949,95	328 217,85

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

15. 2 Wyszczególnienie	Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych, wynikających z zawartych kontraktów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym			
	odsetki zrealizowane		odsetki niezrealizowane, płatne:	
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Lokaty krótkoterminowe	376 645,43	0,00	-	-
Bony skarbowe	-	-	-	-
Odsetki otrzymane pozostałe	-	-	-	-
	376 645,43	0,00		
Razem:	<u>376 645,43</u>			

15. 3 Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych / Inne koszty finansowe

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki	474 047,66	795 960,75
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 662 144,53	2 374 702,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	87 055,78
Inne koszty finansowe	373 441,35	309 946,46
	<u>3 509 633,54</u>	<u>3 567 664,99</u>

16. Podatek dochodowy od osób prawnych

16. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	38 276 780,00	40 150 360,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	4 591 984,00	(430 581,00)
Korekta podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
	<u>42 868 764,00</u>	<u>39 719 779,00</u>

16. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk brutto	173 305 914,31	278 004 737,25
I. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu		
Amortyzacja (art. 16c, 16 g, 16 h Updop)	795 917,36	(1 860 654,56)
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów rodzajowych(art. 14 ust. 4e. Updop)	3 318 123,78	(6 599 731,49)
Odpisy aktualizujące wartość należności (art. 16 ust. 1 pkt 26 Updop)		1 016 716,81
Utworzone rezerwy(art. 16 ust. 1 pkt 27 Updop)		1 081 778,81
Koszty usług niematerialnych (art. 15e Updop)	16 429 247,43	11 831 017,59
Wpłaty na PFRON (art. 16 ust. 1 pkt 36 Updop)	1 883 715,20	2 091 256,00
Przekazane darowizny(art. 16 ust. 1 pkt 14 Updop)		2 406,10
Odpisy aktualizujące wartość zapasów(art. 16 ust. 1 pkt 27 Updop)	2 036 238,98	1 919 718,69
Odsetki zapłacone do budżetu (art. 16 ust. 1 pkt 21 Updop)	12 319,93	5 124,80
Składki na rzecz organizacji (nieobowiązkowe) (art. 16 ust. 1 pkt 21 Updop)	190 510,00	246 672,04
Niewypłacone wynagrodzenia z roku bieżącego(art. 16 ust. 1 pkt 57 Updop)	10 502,00	57 499,03
Ubezpieczenia społeczne zapłacone w roku następnym (art. 16 ust. 1 pkt 57a Updop)	3 490 192,32	3 719 161,71
Odszkodowania i kary		
Certyfikaty energii zielonej(art. 12 ust. 3a. Updop)	2 928 048,32	(1 996 852,16)
Korekty z lat poprzednich	-	-
Pozostałe koszty operacyjne (art. 16. 1 Updop)	1 598 591,65	1 119 034,40
Razem	<u>32 693 406,97</u>	<u>12 633 147,77</u>

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania

Odsetki naliczone od zobowiązań	1 832,54	-
Wyplacone wynagrodzenia z roku poprzedniego(art. 16 ust. 1 pkt 57	31 665,60	31 665,60
Odprowadzone składki ZUS z roku poprzedniego(art. 16 ust. 1 pkt 57a	3 499 195,00	3 264 026,63
Koszty z lat ubiegłych stanowiące kup w roku bieżącym		(1 430,68)
Pozostałe	2 001,66	-
Razem	<u>3 534 694,80</u>	<u>3 294 261,55</u>

III. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania

Odsetki zrealizowane na aktywach finansowych(art. 12 ust.4 pkt 2Updop)	12 931,51	(12 931,51)
Pozostałe kwoty zwiększające podstawę opodatkowania	-	-
Razem	<u>12 931,51</u>	<u>(12 931,51)</u>

IV. Przychody, nie będące przychodami podatkowymi

Otrzymane dywidendy(art. 22 ust. 4 Updop)	3 455,50	74 897 683,84
Rozwiązanie rezerw na złe długi art. 18f ust.12	753 148,72	-
Wartość korekt przychodów z roku poprzedniego, rozpoznanych podatkowo w roku bieżącym (art. 12 ust. 3j.Updop)	222 417,60	1 025 015,63
Odwrocenie odpisu na majątku trwałym (art. 16 ust. 1 pkt 27 Updop)	14 946,14	14 946,14
Pozostałe przychody, nie będące przychodami podatkowymi	26 855,13	75 362,03
Razem	1 020 823,09	76 013 007,64
Podstawa opodatkowania	201 456 734,90	211 317 684,32
Darowizny	-	-
Dochód do opodatkowania	<u>201 456 735,00</u>	<u>211 317 684,00</u>
Podatek dochodowy	<u>38 276 780,00</u>	<u>40 150 360,00</u>

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

16. 3 Odroczone podatek dochodowy

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów niezakończonych remontów		
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów usług audytorskich i aktuarialnych	60 500,00	60 500,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów sprzedaży i płac handlowców	3 153 933,00	3 153 933,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów prowizji i bonusów dla odbiorców		2 323 617,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów energii		
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów transportu		100 000,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów środowiskowych	749 721,49	749 721,49
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) kosztów pozostałych	6 518 541,56	-
Pozostałe	202 243,77	980 878,02
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntu	2 003 796,56	2 003 796,56
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z praw emisji zanieczyszczeń	10 548 286,79	10 327 565,25
Koszty usług niematerialnych (na podst.art.15 e updog;w powiąz. z art.11a u.1 i art..11j u.2)	-	25 591 777,79
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	607 514,33	592 568,19
Odpis na materiały i części zamienne	16 842 060,25	18 878 299,23
Rezerwa na urlopy	4 598 508,84	4 598 508,00
Niewypłacone wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	3 746 494,46	3 776 660,74
Koszty z nieopłaconych faktur	41 389,60	41 389,60
Papiery wartościowe krótkoterminowe	-	-
Korekty należności rozliczane w roku następnym		
Suma ujemnych różnic przejściowych	<u>49 072 990,65</u>	<u>73 179 214,87</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Dodatnie różnice wynikające z zastosowania 30-procentowej amortyzacji	67 841,35	101 076,07
Dodatnie różnice na prawach wieczystego użytkowania gruntów	2 003 796,65	2 003 796,65
Dodatnie różnice na prawach do emisji zanieczyszczeń	10 548 286,79	10 327 565,25
Należne nie otrzymane odsetki od inwestycji krótkoterminowych	3 037,27	12 931,51
Środki trwale z inną amortyzacją podatkową	16 936 385,83	14 534 839,80
Prawo wieczystego użytkowania gruntów z recydingu	3 923 792,59	3 987 333,46
Należne nie otrzymane przychody	159 745,52	326 444,26
Wartość akcji SE Narew (środki trwale)	31 163 533,29	31 163 533,29
Wartość akcji SE Narew (certyfikaty)	4 563 008,00	4 563 008,00
Certyfikaty energii zielonej	894 523,52	3 822 571,84
Korekty należności rozliczane w roku następnym	548 861,86	(92 401,41)
Suma dodatnich różnic przejściowych	<u>70 812 812,67</u>	<u>70 750 698,72</u>
Wykazane w bilansie aktywo podatku dochodowego (według stawki 19%)	9 323 868,00	13 904 051,00
Wykazana w bilansie rezerwa na podatek dochodowy (według stawki 19%)	13 454 434,00	13 442 633,00
Podatek odroczone wykazany w rachunku zysków i strat	<u>4 591 984,00</u>	<u>(430 581,00)</u>

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

17. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych**17. 1 (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej**

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
(Zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(34 352 007,11)	(2 906,50)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	33 814,76	-
Strata ze sprzedaży inwestycji	2 662 144,53	2 374 702,00
(Zysk)/Strata za aktualizacji inwestycji	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych oraz aktywów finansowych	(14 946,14)	(14 946,14)
	<u>(31 670 993,96)</u>	<u>2 356 849,36</u>

17. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(18 636 728,15)	1 480 942,23
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(3 987 655,00)	3 066 493,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	2 537 521,21
	<u>(22 624 383,15)</u>	<u>7 084 956,44</u>

17. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(11 770 013,87)	(8 529 098,29)
Wartości niematerialne i prawne otrzymane nieodpłatnie	11 384 067,37	8 462 233,65
Zwiększenia środków trwałych	(39 890 977,70)	(79 318 393,77)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	(22 025 278,64)	(5 451 634,80)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(2 537 521,21)
	<u>(62 302 202,84)</u>	<u>(87 374 414,42)</u>

Od roku 2011 zmianę stanu zaliczek na środki trwale Spółka prezentuje w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne wydatki inwestycyjne.

18. Wpływ COVID-19 na działalność spółki w 2020 i 2021 r.

Z uwagi na pojawienie i rozprzestrzenienie się w 2020 r. wirusa COVID-19 wydaje się, że jego negatywny wpływ na handel światowy i na działalność Spółki może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Ponieważ sytuacja pandemiczna ma miejsce także od początku 2021, kierownictwo Spółki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy przez m.in. czasowe wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji i ochrony bezpośredniej dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS. Aktualnie kontrakty realizowane są bez większych zakłóceń, nie obserwujemy istotnych problemów po stronie dostawców czy podwykonawców. Współpraca z zamawiającymi jest efektywna i dostosowana do obecnych realiów, a płatności za zrealizowane zamówienia są regulowane terminowo.

19. Zdarzenia po dniu bilansowym oraz dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu za rok 2020 nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w tym sprawozdaniu oraz nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

20. Zatrudnienie

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym		
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	282	303
w tym: kobiety	123	128
w tym: mężczyźni	159	175
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 131	1 304
w tym: kobiety	146	171
w tym: mężczyźni	985	1 133
Przeciętne zatrudnienie	1 413	1 607

21. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku obrotowym wyniosły 2 567,1 tys. zł. (2019 r. - 2 773,6 tys. zł).

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz wynagrodzenia Rady Nadzorczej w roku 2020 oraz 2019 nie wystąpiły.

22. Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie audytora - PriceWaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.:

- za badanie jednostkowego sprawozdania Spółki wyniesie w 2020 r. równowartość 80 000 zł (w 2019 wyniosło 70 000 zł), powiększone o koszty dodatkowe

- za badanie pakietu grupowego do sprawozdania skonsolidowanego na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej Stora Enso Group w Finlandii - wyniesie w 2020 r. równowartość 90 107 zł (w 2019 wyniosło 83 500 zł), powiększone o koszty dodatkowe,

23. Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

Informacja dotyczące spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nazwa	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów	Zysk netto za rok obrotowy (tys. zł)
Stora Enso Narew Sp. z o.o. (dawniej <i>InterCell Trading Sp. z o.o.</i>)	Aleja Wojska Polskiego 21, 07-401 Ostrołęka	75,00%	75,00%	30 165
Kemira Cell Sp. z o.o.	Aleja Wojska Polskiego 21, 07-401 Ostrołęka	45,00%	45,00%	229

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

24. Transakcje z jednostkami powiązanimi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanimi zostały zawarte na warunkach rynkowych

- okres bieżący

Nazwa	Siedziba	2020	2020	31.12.2020	31.12.2020
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Narew Sp. z o.o.	ul. I Armii WP 21, 07-401 Ostrołęka	198 377 962,06	331 708 389,35	8 402 795,83	39 387 154,84
Stora Enso Oyj	PO Box 5, 18101 Heinola, Finland	865 881,92	45 268 565,79	3 302 649,37	66 153,00
Stora Enso Polska Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, Warszawa	127 200,00	-	-	-
Stora Enso Packaging Oy	PO Box 2, 48101 Kotka, Finland	1 526 838,67	183 983,35	131 057,74	190 243,65
Stora Enso Packaging SIA	Tiraines str.5, LV-1058 Riga, Latvia	11 960 650,74	1 391 946,05	2 138 344,51	158 291,93
Stora Enso Packaging AB	Box 1055, S- 55110 Jonkoping, Sweden	9 607 324,28	112 214,50	860 716,18	-
Stora Enso Packaging AS	Piirimae 10, 76401 Saku Vaid-Harjumaa,	13 727,25	-	-	-
Stora Enso Packaging UAB	Ateities 32c, 52164 Kaunas, Lithuania	255 419,30	132 242,48	213 893,76	-
Stora Enso Publication Papers Oy	49420 Hamina, Finland	13 304,40	-	14 682,36	-
Stora Enso AB	S-791 80 S- FALUN, Sweden	13 304,40	645 828,43	54 098,75	-
Stora Enso Packaging BB	Lermontov 2 249000 Balabanovo Russia	2 115 995,30	-	-	-
Stora Enso Sachsen GmbH	Am Schanzberg 1 D-04838 Eilenburg, Germany	593 078,14	2 054 965,91	23 881,50	122 053,75
Stora Enso Wood Products Sp. z o.o.	Wolności 4, 46-030 Murów, Polska	355 559,50	-	56 944,08	-
Stora Enso Fors AB	791 80 Falun Sweden	13 304,40	-	18 525,75	-
DanFiber A/S	Rosenkaeret 13 2860 Soborg Denmark	-	-	-	-
STORA ENSO INGEROIS OY	ANLAJANKOSKI,46 900 ANLAJANKOSKI	13 304,40	-	13 844,40	-
Stora Enso Veitsiluoto Oy	Veitsiluoto Mill 94800 KEMI Finland	28 087,05	-	29 227,05	-
Stora Enso Oulu Oy	Oulu Mill 90100 Oulu Finland	14 043,55	-	14 613,55	-
STORA ENSO INTERNATIONAL OY	KANAVANTA PO BOX 309 00101, HELSINKI	13 304,40	100 638,19	13 844,40	-
STORA ENSO UK LTD	NEW MILL ROAD,KENT	-	4 697,33	-	4 764,07
Stora Enso Langerbrugge NV	Wondelgemkaai 200 B -9000 GENT Belgia	-	5 076 771,31	-	945 495,91
Kemira Cell Sp. z o.o.	ul. I Armii WP 21,	744 100,79	-	33 405,17	-
Ogółem:		226 652 390,55	386 680 242,69	15 322 524,40	- 40 874 157,15

- okres bieżący - dotyczy zobowiązań i należności finansowych

Nazwa	Siedziba	2020	2020	31.12.2020	31.12.2020
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Oyj	PO Box 5, 18101 Heinola, Finlandia	-	-	3 713 344,00	4 598 660,00

- okres bieżący - dotyczy usług finansowych

Nazwa	Siedziba	2020	2020	31.12.2020	31.12.2020
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Narew Sp. z o.o.	Aleja WP 21, 07-401 Ostrołęka	49 331,51	-	80 014 531,51	-

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

- okres porównawczy

Nazwa	Siedziba	2019	2019	31.12.2019	31.12.2019
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Narew Sp. z o.o.	Aleja WP 21, 07-401 Ostrołęka	255 306 639,01	346 706 787,92	8 726 477,37	24 511 343,18
Stora Enso Oyj	Kanavaranta 1, 00101 Helsinki, Finlandia	1 462 336,96	54 081 691,60	196 097,71	2 127 261,66
Stora Enso Polska Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, Warszawa	127 200,00	-	-	-
Stora Enso Packaging Oy	PO Box 2, 48101 Kotka, Finlandia	1 176 778,25	-	102 480,25	-
Stora Enso Packaging SIA	Tiraines str.5, 1058 Riga, Łotwa	-	3 424 234,64	-	408 846,62
Stora Enso Packaging AB	Box 1055, S- 55110 Jonkoping, Szwecja	13 396 555,36	9 296,02	948 432,85	-
Stora Enso Packaging AS	Saku Vaid- Härmäse, Estonia	34 431,03	-	-	-
Stora Enso Packaging UAB	Ateities 32c, 52164 Kaunas, Litwa	72 262,44	252 415,09	-	30 309,87
Stora Enso Publication Papers Oy	49420 Hamina, Finlandia	12 849,00	-	13 548,76	-
Stora Enso AB	79180 Falun, Szwecja	16 638,34	158 069,21	22 638,27	-
Stora Enso Sachsen GmbH	Am Schanzberg 1, 04838 Eilenburg, Niemcy	5 073 028,77	307 841,65	269 717,04	73 636,66
Stora Enso Wood Products Sp. z o.o.	Wolności 4, 46-030 Murów	1 800,00	-	-	-
Stora Enso Wood Products Zdirec Sp. z o.o.	Nadrazni 66, 58263 Zdirec, Czechy	-	131 269,58	-	-
Stora Enso Fors AB	791 80 Falun, Szwecja	12 849,00	-	17 095,41	-
Stora Enso Praha s.r.o.	U Uranie 18, 17000 Praha 7, Czechy	-	-	3 282,75	-
Stora Enso Maxau GmbH	Mitscherlich Str. 76187 Karlsruhe, WONDELGEMKAL	-	11 909,67	-	-
VLAR PAPIER NV	200 0000 GENT, Belgia	-	3 204 511,28	-	-
Stora Enso International Oy	Kanavaranta 1, 00101 Helsinki,	7 462,70	173 818,46	7 452,38	22 293,25
Stora Enso Oulu Oy	Oulu Mill, 90100 Oulu,	13 562,85	-	13 485,26	-
Stora Enso Veitsiluoto Oy	Veitsiluoto, 94800 Kemi, Finlandia	27 125,65	-	26 970,49	-
Stora Enso Ingerois Oy	46900 Anlajan- koski, Finlandia	12 849,00	-	12 775,50	-
Kemira Cell Sp. z o.o.	Aleja WP 21, 07-401 Ostrołęka	879 057,16	-	41 695,21	-
OOO Stora Enso Packaging BB	Lermontov 2, 249000 Balabanovo,	29 608 923,05	-	2 506 191,34	-
Ogółem:		307 242 348,57	408 461 845,12	12 908 340,59	- 27 173 691,24

- porównawczy - dotyczy zobowiązań i należności finansowych

Nazwa	Siedziba	2019	2019	31.12.2019	31.12.2019
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Oyj	PO Box 5, 18101 Heinola, Finlandia	-	-	2 454 360,00	611 005,00

- porównawczy - dotyczy usług finansowych

Nazwa	Siedziba	2019	2019	31.12.2019	31.12.2019
		Sprzedaż do:	Koszty/Zakupy od:	Należności od:	Zobowiązania do:
Stora Enso Narew Sp. z o.o.	Aleja WP 21, 07-401 Ostrołęka	34 800,00	-	-	-

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

25. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Powołując się na art. 56 ust. 2 i 2a oraz wypełniając obowiązek określony w art. 69 ust.4 ustawy o rachunkowości, Spółka nie sporządza skonsolidowanego Sprawozdania finansowego. Spółką sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej Stora Enso Group jest Stora Enso Oyj z siedzibą w Helsinkach w Finlandii - Kanavaranta 1, 00101 Helsinki, Finlandia. Skonsolidowane sprawozdanie publikowane jest między innymi na stronie <https://www.storaenso.com/en/investors/reports-and-presentations>. Tłumaczenie sprawozdania skonsolidowanego za 2020 r. zostało złożone do KRS w czerwcu 2021 r.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych dane finansowe w tys.PLN na podstawie sprawozdań zgodnie z Ustawą o rachunkowości

	Stora Enso Narew		Kemira Cell Sp. z o.o.	
	2020	2019	2020	2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	461 930	907 061	9 387	9 551
Przychody finansowe	0	4 619	70	4
Zysk (strata) netto	30 165	69 487	229	-150
Kapitały własne	893 974	863 060	2 434	2 205
<i>w tym kap zakładowy</i>	<i>580 759</i>	<i>580 759</i>	<i>1 950</i>	<i>1 950</i>
Wartość aktywów	1 380 800	1 441 941	4 116	3 636
Przeciętne roczne zatrudnienie	322	319	13	14

26. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji w latach 2020 i 2019 nie wystąpiły.

27. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy występuje poręczenie w kwocie 5 800 000 zł na rzecz Lubelskiego Węgla "Bogdanka" SA za nabywany węgiel przez Stora Enso Narew Sp. z o.o. oraz weksel in blanco - na zabezpieczenie Umowy faktoringowej SE Poland S.A. z ING Commercial Finance.

28. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w roku obrotowym nie wystąpiła.

29. Łączenie się spółek

Łączenie spółek w trakcie 2020 roku nie wystąpiło

STORA ENSO POLAND S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

30. Informacja o prawach do emisji zanieczyszczeń

Ilość przyznaných praw do emisji zanieczyszczeń możliwych do wykorzystania w następnych okresach rozliczeniowych i pozostających na stanie na dzień bilansowy zaprezentowano jako inne wartości niematerialne i prawne - w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów. Ich wartość wyliczono na podstawie średniej ceny na rynkach regulowanych na dzień bilansowy.

Amortyzacja praw do emisji zanieczyszczeń została ustalona w odniesieniu do uprawnień wykorzystanych w danym roku wycenianych po wartości przyjęcia do ewidencji. Wartość dokonanej amortyzacji zrównoważyła kwota w pozostałych przychodach operacyjnych z tytułu międzyokresowego rozliczenia przychodów.

Ilość przyznaných uprawnień do emisji CO₂ na 2020 r. wyniosła 79 448 (na 2019 r. - 81 174).

W 2020 r. emisja CO₂ wymagająca pokrycia uprawnieniami wyniosła 18 013 praw (w 2019 r. - 17 182). Pokrycie emisji CO₂ w 2020 r. pochodzi w całości z otrzymaných darmowych praw. Nadwyżka niewykorzystanych uprawnień w ilości 53 180 EUA pozostaje do wykorzystania lub sprzedaży w okresie 2021-2022.

Kalkulacja wyceny uprawnień do emisji CO₂, amortyzacji i aktualizacji wyceny:

	Ilość	Cena rynkowa (EUR)	Kurs	Wartość
01.01.2020	82 085	24,48	4,2585	8 557 203,65
zwiększenie	79 448	31,05	4,6148	11 384 067,37
amortyzacja	(18 013)	31,05	4,6148	(2 581 074,48)
aktualizacja wyceny				1 552,31
sprzedaż	(911)	24,64	4,3000	(96 522,27)
sprzedaż	(81 174)	24,48	4,2585	(8 462 233,65)
sprzedaż	(8 255)	31,05	4,6148	(1 182 855,15)
31.12.2020	53 180	31,05	4,6148	7 620 137,74

Spółka w kwietniu 2021 r. dokonała umorzenia 18 013 praw do emisji CO₂ dotyczących zweryfikowanej emisji CO₂ za 2020 r.

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. Sprawozdanie z działalności energetycznej

31. 1. Bilans z działalności energetycznej

	Działalność energetyczna	Pozostała działalność	Stora Enso Poland	Działalność energetyczna
AKTYWA	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	23 217 689,19	813 625 517,58	836 843 206,77	18 072 272,69
Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	-	15 036 568,25	15 036 568,25	-
	-	15 036 568,25	15 036 568,25	-
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	23 217 689,19	244 499 692,54	267 717 381,73	18 072 272,69
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	21 417 447,93	21 417 447,93	-
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 791 286,01	76 599 725,05	87 391 011,06	11 771 105,88
urządzenia techniczne i maszyny	12 426 403,18	145 113 041,62	157 539 444,80	6 300 399,24
środki transportu	-	413 637,76	413 637,76	-
inne środki trwałe	-	955 840,18	955 840,18	767,57
Środki trwałe w budowie	-	107 921 508,75	107 921 508,75	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	258 335,44	258 335,44	-
	<u>23 217 689,19</u>	<u>352 679 536,73</u>	<u>375 897 225,92</u>	<u>18 072 272,69</u>
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe				
w jednostkach powiązanych	-	436 574 449,93	436 574 449,93	-
- udziały lub akcje	-	436 574 449,93	436 574 449,93	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	11 094,67	11 094,67	-
- udziały lub akcje	-	11 094,67	11 094,67	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
	-	<u>436 585 544,60</u>	<u>436 585 544,60</u>	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	9 323 868,00	9 323 868,00	-
	-	<u>9 323 868,00</u>	<u>9 323 868,00</u>	-

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 1. Bilans z działalności energetycznej (c.d.)

	Działalność energetyczna	Pozostała działalność	Stora Enso Poland	Działalność energetyczna
AKTYWA (c.d.)	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa obrotowe	4 894 538,70	345 301 217,52	350 195 756,22	3 822 571,84
Zapasy				
Materiały	-	12 431 236,34	12 431 236,34	-
Półprodukty i produkty w toku	-	6 864 815,37	6 864 815,37	-
Produkty gotowe	-	34 229 647,93	34 229 647,93	-
Towary	4 894 538,70	75 974,00	4 970 512,70	3 822 571,84
Zaliczki na dostawy	-	174 344,67	174 344,67	-
	<u>4 894 538,70</u>	<u>53 776 018,31</u>	<u>58 670 557,01</u>	<u>3 822 571,84</u>
Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych	-	95 337 055,91	95 337 055,91	-
z tytułu dostaw i usług	-	95 337 055,91	95 337 055,91	-
- do 12 miesięcy	-	95 337 055,91	95 337 055,91	-
Należności od pozostałych jednostek	-	80 690 773,82	80 690 773,82	-
z tytułu dostaw i usług	-	69 107 014,82	69 107 014,82	-
- do 12 miesięcy	-	69 107 014,82	69 107 014,82	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	8 059 119,00	8 059 119,00	-
inne	-	3 524 640,00	3 524 640,00	-
	-	<u>176 027 829,73</u>	<u>176 027 829,73</u>	-
Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe				
w jednostkach powiązanych	-	83 727 875,51	83 727 875,51	-
- udzielone pożyczki	-	80 014 531,51	80 014 531,51	-
- inne aktywa finansowe	-	3 713 344,00	3 713 344,00	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	31 409 607,37	31 409 607,37	-
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	31 409 607,37	31 409 607,37	-
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
	-	<u>115 137 482,88</u>	<u>115 137 482,88</u>	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	359 886,60	359 886,60	-
AKTYWA RAZEM	<u>28 112 227,89</u>	<u>1 158 926 735,10</u>	<u>1 187 038 962,99</u>	<u>21 894 844,53</u>

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 1. Bilans z działalności energetycznej (c.d.)

	Działalność energetyczna	Pozostała działalność	Stora Enso Poland	Działalność energetyczna
PASYWA	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	28 112 227,89	925 135 559,13	953 247 787,02	21 894 844,53
Kapitał zakładowy	-	204 418 336,20	204 418 336,20	-
Kapitał zapasowy	80 318 731,93	525 790 955,01	606 109 686,94	65 185 098,07
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	11 132 350,43	11 132 350,43	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	1 150 263,14	1 150 263,14	-
Zysk (strata) netto	(52 206 504,04)	182 643 654,35	130 437 150,31	(43 290 253,54)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	233 791 175,97	233 791 175,97	-
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	13 454 434,00	13 454 434,00	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	16 304 195,59	16 304 195,59	-
- długoterminowa	-	7 207 860,84	7 207 860,84	-
- krótkoterminowe	-	9 096 334,75	9 096 334,75	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
	-	29 758 629,59	29 758 629,59	-
Zobowiązania długoterminowe				
Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	-	45 472 817,15	45 472 817,15	-
z tytułu dostaw i usług	-	40 874 157,15	40 874 157,15	-
- do 12 miesięcy	-	40 874 157,15	40 874 157,15	-
inne zobowiązania finansowe	-	4 598 660,00	4 598 660,00	-
Wobec pozostałych jednostek	-	138 781 102,04	138 781 102,04	-
inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	-	95 849 962,41	95 849 962,41	-
- do 12 miesięcy	-	95 849 962,41	95 849 962,41	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	743 894,59	743 894,59	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	12 866 968,62	12 866 968,62	-
z tytułu wynagrodzeń	-	7 276 088,58	7 276 088,58	-
inne	-	22 044 187,84	22 044 187,84	-
Fundusze specjalne	-	603 326,66	603 326,66	-
	-	184 857 245,85	184 857 245,85	-
Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe				
- długoterminowe	-	1 976 943,52	1 976 943,52	-
- krótkoterminowe	-	17 198 357,01	17 198 357,01	-
	-	19 175 300,53	19 175 300,53	-
PASYWA RAZEM	28 112 227,89	1 158 926 735,10	1 187 038 962,99	21 894 844,53

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 2. Rachunek zysków i strat z działalności energetycznej

	Działalność energetyczna	Pozostała działalność	Stora Enso Poland	Działalność energetyczna
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
- od jednostek powiązanych	20 403 437,72	206 248 952,83	226 652 390,55	25 123 793,91
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 403 437,72	1 261 310 941,54	1 281 714 379,26	25 123 793,91
Zmiana stanu produktów	(166 021,00)	(4 180 153,66)	(4 346 174,66)	5 868 567,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	154 815,40	61 405 622,67	61 560 438,07	2 820 583,80
	<u>20 392 232,12</u>	<u>1 318 536 410,55</u>	<u>1 338 928 642,67</u>	<u>33 812 944,73</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(2 724 498,24)	(36 404 666,66)	(39 129 164,90)	(2 326 731,12)
Zużycie materiałów i energii	(57 428 871,40)	(658 348 755,70)	(715 777 627,10)	(54 061 549,27)
Usługi obce	(8 418 071,68)	(219 592 184,24)	(228 010 255,92)	(14 545 526,00)
Podatki i opłaty	(95,00)	(10 170 418,64)	(10 170 513,64)	(1 898,81)
Wynagrodzenia	(3 131 556,82)	(119 227 394,38)	(122 358 951,20)	(2 704 205,48)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(752 489,15)	(28 358 594,87)	(29 111 084,02)	(684 337,73)
Pozostałe koszty rodzajowe	(7 557,93)	(9 999 529,16)	(10 007 087,09)	(12 775,04)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(135 595,94)	(57 065 239,09)	(57 200 835,03)	(3 059 592,67)
	<u>(72 598 736,16)</u>	<u>(1 139 166 782,74)</u>	<u>(1 211 765 518,90)</u>	<u>(77 396 616,12)</u>
Zysk (strata) ze sprzedaży	(52 206 504,04)	179 369 627,81	127 163 123,77	(43 583 671,39)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	34 361 574,31	34 361 574,31	-
Dotacje	-	9 416,18	9 416,18	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	14 946,14	14 946,14	-
Inne przychody operacyjne	-	13 067 793,64	13 067 793,64	-
	-	<u>47 453 730,27</u>	<u>47 453 730,27</u>	-
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	(2 222 908,08)	(2 222 908,08)	293 417,85
Inne koszty operacyjne	-	(2 351 993,49)	(2 351 993,49)	-
	-	<u>(4 574 901,57)</u>	<u>(4 574 901,57)</u>	<u>293 417,85</u>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(52 206 504,04)	222 248 456,51	170 041 952,47	(43 290 253,54)

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 2. Rachunek zysków i strat z działalności energetycznej (c.d.)

	Działalność energetyczna	Pozostała działalność	Stora Enso Poland	Działalność energetyczna
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	3 455,50	3 455,50	-
- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	3 455,50	3 455,50	-
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
Odsetki	-	376 645,43	376 645,43	-
Inne	-	6 393 494,45	6 393 494,45	-
	<u>-</u>	<u>6 773 595,38</u>	<u>6 773 595,38</u>	<u>-</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	-	(474 047,66)	(474 047,66)	-
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	(2 662 144,53)	(2 662 144,53)	-
- w jednostkach powiązanych	-	(2 662 144,53)	(2 662 144,53)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Inne	-	(373 441,35)	(373 441,35)	-
	<u>-</u>	<u>(3 509 633,54)</u>	<u>(3 509 633,54)</u>	<u>-</u>
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(52 206 504,04)	225 512 418,35	173 305 914,31	(43 290 253,54)
Zysk (strata) brutto	(52 206 504,04)	225 512 418,35	173 305 914,31	(43 290 253,54)
Podatek dochodowy	-	(42 868 764,00)	(42 868 764,00)	-
Zysk (strata) netto	<u>(52 206 504,04)</u>	<u>182 643 654,35</u>	<u>130 437 150,31</u>	<u>(43 290 253,54)</u>

STORA ENSO POLAND S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 3. Przychody i koszty z działalności energetycznej

	wytworzenie energii	dostawa zakupionej energii elektrycznej	certyfikaty energii zielonej
1.1 Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:			
- od jednostek powiązanych		20 403 437,72	
Przychody netto ze sprzedaży produktów		20 403 437,72	
Zmiana stanu produktów	(166 021,00)		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	154 815,40
	<u>(166 021,00)</u>	<u>20 403 437,72</u>	<u>154 815,40</u>

1.2 Koszty działalności operacyjnej

Amortyzacja	(2 724 498,24)		
Zużycie materiałów i energii	(37 823 364,34)	(20 403 437,72)	797 930,66
Usługi obce	(8 418 071,68)		
Podatki i opłaty	(95,00)		
Wynagrodzenia	(3 131 556,82)		
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(752 489,15)		
Pozostałe koszty rodzajowe	(7 557,93)		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			(135 595,94)
	<u>(52 857 633,16)</u>	<u>(20 403 437,72)</u>	<u>662 334,72</u>

1.3 Podział kosztów wytworzenia na koszty energii elektrycznej i ciepłej

<u>Koszty wytworzenia energii</u>	52 857 633,16
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	166 021,00
koszty okresu netto	53 023 654,16
w tym: akcyza	165 592,53
	<u>52 858 061,63</u>

Produkcja energii

produkcja netto pary (GJ)	1 139 011,17
produkcja energii elektrycznej (MWh)	47 551,48
produkcja energii elektrycznej GJ (MWh - 3,6	171 185,33
Koszt wytworzenia energii ciepłej (86,66 %)	45 951 826,85
Koszt wytworzenia energii elektrycznej (13,34%)	7 071 827,31

STORA ENSO POLAND S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w pełnych wartościach)

31. 3. Przychody i koszty z działalności energetycznej (c.d.)

1.4. Pozostałe przychody operacyjne

	wytwarzanie energii	dostawa zakupionej energii elektrycznej	certyfikaty energii zielonej
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (certyfikatów energii zielonej)	-	-	-
	-	-	-

Tomasz Żebrowski
Prezes Zarządu

Daniel Rebane
Członek Zarządu

Daniel Andrzejak
Członek Zarządu

Tomasz Damięcki
Członek Zarządu

Sławomir Pęgier
Główny Księgowy / osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Ostrołęka, dnia 08.06.2021 r.

