

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2020



Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.
Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem
Steel as a common denominator

22 maj 2020

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| I. WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 4 |
| II. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A..... | 6 |
| 1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A..... | 6 |
| 2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. | 8 |
| 3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. | 9 |
| 4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. | 10 |
| 5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A..... | 11 |
| 6. Odpisy aktualizujące wartość należności Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A..... | 11 |
| 7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A..... | 12 |
| 8. Odroczone podatki dochodowe Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. | 13 |
| III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A..... | 14 |
| 1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej STALPROFIL S.A..... | 14 |
| 2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów STALPROFIL S.A..... | 16 |
| 3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A..... | 17 |
| 4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym STALPROFIL S.A. | 18 |
| 5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A..... | 19 |
| 6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A..... | 19 |
| 7. Rezerwy STALPROFIL S.A. | 20 |
| 8. Odroczone podatki dochodowe STALPROFIL S.A..... | 21 |
| IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD..... | 22 |
| 1. Opis ważniejszych, stosowanych zasad rachunkowości..... | 22 |
| 2. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania..... | 22 |
| 3. Korekty błędów poprzednich okresów..... | 22 |
| 4. Wpływ pandemii COVID-19 na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe..... | 22 |
| V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A..... | 26 |
| 1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I kwartale 2020 r. | 26 |
| 2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. | 27 |
| 3. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki..... | 27 |
| 4. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. | 27 |
| 5. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. | 27 |
| 6. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda..... | 28 |
| 7. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 28 |

| | |
|--|----|
| 8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe..... | 29 |
|--|----|

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

| | |
|---|-----------|
| STALPROFIL S.A..... | 30 |
| 1. Informacje ogólne..... | 30 |
| 2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A..... | 30 |
| 3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2020 r. | 33 |
| 4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2020 r. | 34 |
| 5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe. | 36 |
| 6. Informacje o udzieleniu przez STALPROFIL S.A. lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji..... | 36 |
| 7. Informacja o toczących się postępowaniach oraz istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych..... | 39 |
| 8. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz. . | 41 |
| 9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące. | 41 |
| 10. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A..... | 41 |
| 11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań..... | 42 |
| 12. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 46 |

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A. | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | I kwartał 2020 | I kwartał 2019 | I kwartał 2020 | I kwartał 2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 365 842 | 340 254 | 83 216 | 79 169 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 313 | 9 995 | 2 573 | 2 326 |
| Zysk (strata) brutto | 8 990 | 9 967 | 2 045 | 2 319 |
| Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej | 5 536 | 6 227 | 1 259 | 1 449 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 483 | 81 756 | 337 | 19 023 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (8 083) | (525) | (1 839) | (122) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 25 015 | (64 654) | 5 690 | (15 044) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | 18 415 | 16 577 | 4 189 | 3 857 |
| | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 1 042 611 | 942 728 | 229 030 | 221 376 |
| Zobowiązania długoterminowe | 90 593 | 81 548 | 19 900 | 19 149 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 565 972 | 482 232 | 124 327 | 113 240 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 306 042 | 300 506 | 67 228 | 70 566 |
| Kapitał zakładowy | 1 750 | 1 750 | 384 | 411 |
| Liczba akcji | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,32 | 0,36 | 0,07 | 0,08 |

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zysku przypadającego na jedną akcję za pierwszy kwartał 2020r. (pierwszy kwartał 2019r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3963 zł (1 EURO = 4,2978zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2020r. - 1 EURO = 4,5523 zł (na 31 grudnia 2019r. - 1 EURO = 4,2585 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2019.

Wszystkie dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

W związku z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych możliwe są różnice prezentowanych tych samych danych w poszczególnych notach w odchyleniu +/- 1.

| WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL S.A. | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | I kwartał 2020 | I kwartał 2019 | I kwartał 2020 | I kwartał 2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 176 760 | 138 798 | 40 207 | 32 295 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 477 | 4 782 | 563 | 1 113 |
| Zysk (strata) brutto | 3 970 | 4 668 | 903 | 1 086 |
| Zysk (strata) netto | 3 142 | 3 619 | 715 | 842 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 37 883 | 673 | 8 617 | 157 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 864) | 3 306 | (1 561) | 769 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (11 150) | (2 689) | (2 536) | (626) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | 19 869 | 1 290 | 4 519 | 300 |
| | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 478 432 | 475 227 | 105 097 | 111 595 |
| Zobowiązania długoterminowe | 41 817 | 33 553 | 9 186 | 7 879 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 207 128 | 203 486 | 45 500 | 47 783 |
| Kapitał własny | 229 487 | 238 188 | 50 411 | 55 932 |
| Kapitał zakładowy | 1 750 | 1 750 | 384 | 411 |
| Liczba akcji | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,18 | 0,21 | 0,04 | 0,05 |

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego zysku przypadającego na jedną akcję za pierwszy kwartał 2020r. (pierwszy kwartał 2019r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3963 zł (1 EURO = 4,2978zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2020r. - 1 EURO = 4,5523 zł (na 31 grudnia 2019r. - 1 EURO = 4,2585 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2019.

Wszystkie dane przedstawiono w tys. PLN chyba, że wskazano inaczej.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.

1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

| AKTYWA | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Na dzień 31.03.2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 297 474 | 290 189 | 274 181 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 277 452 | 271 967 | 256 479 |
| Wartość firmy | 3 583 | 3 583 | 3 585 |
| Inne wartości niematerialne | 307 | 270 | 404 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 752 | 12 879 | 12 444 |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 1 380 | 1 490 | 1 269 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 745 137 | 652 539 | 572 660 |
| Zapasy | 348 167 | 366 345 | 263 120 |
| Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 371 126 | 276 775 | 285 985 |
| należności z tytułu dostaw i usług | 343 147 | 244 981 | 254 389 |
| należności z tytułu przekazanych zaliczek | 12 079 | 14 255 | 13 764 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 2 709 | 8 276 | 9 582 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 446 | 2 248 | 3 167 |
| Walutowe kontrakty terminowe | - | - | 113 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 398 | 7 171 | 20 275 |
| Aktywa razem | 1 042 611 | 942 728 | 846 841 |

| PASYWA | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Na dzień 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 386 046 | 378 948 | 370 848 |
| Kapitał podstawowy | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| Kapitał zapasowy | 187 094 | 187 094 | 171 166 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | (398) | (398) | (246) |
| Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | 109 596 | 104 060 | 113 592 |
| Udziały niekontrolujące | 80 004 | 78 442 | 76 586 |
| Zobowiązania długoterminowe | 90 593 | 81 548 | 107 846 |
| Rezerwy | 1 069 | 1 069 | 826 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 114 | 7 184 | 6 791 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 39 157 | 30 654 | 60 352 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 21 802 | 20 954 | 17 477 |
| Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 21 451 | 21 687 | 22 400 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji | 20 816 | 21 048 | 21 745 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 565 972 | 482 232 | 368 147 |
| Rezerwy | 6 343 | 6 873 | 6 909 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 157 304 | 138 005 | 74 946 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | - | - | 3 655 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 3 216 | 3 480 | 2 077 |
| Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 396 948 | 332 356 | 279 886 |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 277 567 | 233 714 | 150 295 |
| zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek | 80 268 | 80 932 | 100 195 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 13 844 | 4 499 | 1 397 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji | 930 | 930 | 930 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 755 | 3 | 674 |
| Walutowe kontrakty terminowe | 406 | 1 515 | - |
| Pasywa razem | 1 042 611 | 942 728 | 846 841 |

2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 365 842 | 340 254 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 334 556 | 313 936 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 31 286 | 26 318 |
| Pozostałe przychody | 1 006 | 841 |
| Koszty sprzedaży | 11 213 | 7 831 |
| Koszty ogólnego zarządu | 9 657 | 9 250 |
| Pozostałe koszty | 109 | 83 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 11 313 | 9 995 |
| Przychody finansowe | 693 | 1 255 |
| Koszty finansowe | 3 016 | 1 283 |
| Zysk / (strata) brutto | 8 990 | 9 967 |
| Podatek dochodowy | 1 892 | 2 081 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | 7 098 | 7 886 |
| Zysk / (strata) netto za rok obrotowy | 7 098 | 7 886 |
| Przypadający/a na: | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 5 536 | 6 227 |
| Udziały niekontrolujące | 1 562 | 1 659 |
| Pozostałe dochody całkowite | - | - |
| Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | - | - |
| Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane | - | - |
| Dochody całkowite razem | 7 098 | 7 886 |
| Przypadające na: | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 5 536 | 6 227 |
| Udziały niekontrolujące | 1 562 | 1 659 |
| | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN: | | |
| podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,32 | 0,36 |
| podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,32 | 0,36 |

3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / (strata) brutto | 8 990 | 9 967 |
| Korekty o pozycje: | (7 507) | 71 789 |
| Amortyzacja środków trwałych | 3 397 | 3 061 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 75 | 59 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | 173 | 36 |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 1 234 | 1 070 |
| Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | (10) | (60) |
| Zmiana stanu rezerw | (530) | (2 828) |
| Zmiana stanu zapasów | 18 179 | 104 962 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (94 514) | (24 970) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 66 601 | (8 597) |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy | (2 112) | (944) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 1 483 | 81 756 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 64 | 3 844 |
| Wpływy z tytułu odsetek | 2 | 1 |
| Inne wpływy inwestycyjne | - | 41 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 8 146 | 4 410 |
| Inne wydatki | 3 | 1 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (8 083) | (525) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 78 072 | 6 353 |
| Spłata kredytów i pożyczek | 50 954 | 68 912 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 854 | 1 021 |
| Zapłacone odsetki | 1 079 | 943 |
| Inne wydatki | 170 | 131 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 25 015 | (64 654) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 18 415 | 16 577 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 7 171 | 3 923 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (188) | (225) |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 25 398 | 20 275 |

4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

| | Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | | | | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|---|---|------------------|---|--|----------------|-------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2020 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | (398) | 104 060 | 300 506 | 78 442 | 378 948 |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 5 536 | 5 536 | 1 562 | 7 098 |
| Saldo na dzień 31.03.2020 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | (398) | 109 596 | 306 042 | 80 004 | 386 046 |
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | (246) | 107 365 | 288 035 | 74 927 | 362 962 |
| Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze | | | | (188) | | (188) | | (188) |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | | | | 36 | | 36 | | 36 |
| Podział zysku netto | | | 15 928 | | (15 928) | - | | - |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 16 648 | 16 648 | 5 206 | 21 854 |
| Dywidendy | | | | | (4 025) | (4 025) | (1 691) | (5 716) |
| Saldo na dzień 31.12.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | (398) | 104 060 | 300 506 | 78 442 | 378 948 |
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | (246) | 107 365 | 288 035 | 74 927 | 362 962 |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 6 227 | 6 227 | 1 659 | 7 886 |
| Saldo na dzień 31.03.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | (246) | 113 592 | 294 262 | 76 586 | 370 848 |

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2020

| | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu | Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie | Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu |
|-----------------|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1 - 2 + 3 |
| Materiały | 1 317 | 424 | - | 893 |
| Produkty w toku | 221 | 206 | 70 | 85 |
| Wyroby gotowe | 110 | - | - | 110 |
| Towary | 2 710 | 321 | 500 | 2 889 |
| RAZEM | 4 358 | 951 | 570 | 3 977 |

W I kw. 2020 r. STALPROFIL SA dokonał 500 tys. zł odpisu wartości zapasów do wartości godziwej. Odpis wynikał ze spadku cen sprzedaży niektórych asortymentów wyrobów hutniczych na przełomie I i II kw. 2020.

6. Odpisy aktualizujące wartość należności Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

| | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 |
|---|----------------------------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 17 785 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 272 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 272 |
| należność główna | 51 |
| należność odsetkowa | 221 |
| pozostałe należności | - |
| Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 207 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 17 850 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 5 820 |
| należność główna | 4 471 |
| należność odsetkowa | 1 349 |
| pozostałe należności | 12 030 |

7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2020

| | Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów | Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|--|---|-------------------------------------|--|-------------------|--------------|
| Wartość na początek okresu, w tym: | 71 | 171 | 2 055 | 5 645 | 7 942 |
| krótkoterminowe na początek okresu | 71 | 171 | 986 | 5 645 | 6 873 |
| długoterminowe na początek okresu | - | - | 1 069 | - | 1 069 |
| Zwiększenia | - | - | 409 | 1 048 | 1 457 |
| utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | | | 409 | 1 048 | 1 457 |
| Zmniejszenia | 15 | 4 | 560 | 1 408 | 1 987 |
| wykorzystane w ciągu roku | 15 | 4 | 547 | 683 | 1 249 |
| rozwiązane ale niewykorzystane | | | 13 | 725 | 738 |
| Wartość na koniec okresu w tym: | 56 | 167 | 1 904 | 5 285 | 7 412 |
| krótkoterminowe na koniec okresu | 56 | 167 | 835 | 5 285 | 6 343 |
| długoterminowe na koniec okresu | | | 1 069 | - | 1 069 |

8. Odroczone podatki dochodowe Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

| | Bilans | | Rachunek zysków i strat |
|--|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| dodatnie różnice kursowe | 475 | 114 | 361 |
| wycena rzeczowych aktywów trwałych | 536 | 555 | (19) |
| bonifikata na towary | 66 | 459 | (393) |
| odszkodowania | 33 | 33 | - |
| odsetki nie objęte odpisem aktualizującym | 40 | 51 | (11) |
| wartość środków trwałych w leasingu | 5 449 | 4 400 | 1 049 |
| kontrakty długoterminowe | 515 | 1 572 | (1 057) |
| Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 114 | 7 184 | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| naliczone odsetki | 7 | 83 | 76 |
| wartość zobowiązań z tytułu leasingu | 4 755 | 3 859 | (896) |
| ujemne różnice kursowe | 175 | 224 | 49 |
| rezerwy na przyszłe koszty | 3 193 | 2 888 | (305) |
| rezerwy na świadczenia pracownicze | 272 | 268 | (4) |
| odpisy aktualizacyjne na należności | 360 | 364 | 4 |
| odpisy aktualizacyjne na zapasy | 755 | 828 | 73 |
| koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/ | 669 | 1 671 | 1 002 |
| kontrakty długoterminowe | 2 631 | 855 | (1 776) |
| pozostałe | 8 | 83 | 75 |
| niezrealizowana marża | 1 695 | 1 675 | (20) |
| strata podatkowa możliwa do odliczenia | 151 | - | (151) |
| aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | 81 | 81 | - |
| Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 752 | 12 879 | |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat | | | (1 943) |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów | | | - |

III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A.

1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej STALPROFIL S.A.

| AKTYWA | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Na dzień 31.03.2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 158 599 | 163 425 | 168 175 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 106 059 | 99 846 | 92 220 |
| Inne wartości niematerialne | 40 | 54 | 81 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 44 343 | 56 187 | 69 415 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 413 | 6 578 | 6 158 |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 744 | 760 | 301 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 319 833 | 311 802 | 253 841 |
| Zapasy | 127 273 | 139 340 | 138 547 |
| Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 171 146 | 168 921 | 110 109 |
| należności z tytułu dostaw i usług | 148 950 | 143 058 | 97 365 |
| należności z tytułu przekazanych zaliczek | 12 066 | 14 255 | - |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 2 709 | 8 276 | 9 582 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 1 802 | 2 433 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 | 6 | 6 |
| Walutowe kontrakty terminowe | - | - | 10 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 408 | 1 733 | 2 736 |
| Aktywa razem | 478 432 | 475 227 | 422 016 |

| PASYWA | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Na dzień 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 229 487 | 238 188 | 247 841 |
| Kapitał podstawowy | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| Kapitał zapasowy | 187 094 | 187 094 | 171 166 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | 14 361 | 26 204 | 39 334 |
| Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | 18 282 | 15 140 | 27 591 |
| Zobowiązania długoterminowe | 41 817 | 33 553 | 66 385 |
| Rezerwy | 734 | 734 | 585 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 368 | 5 316 | 4 914 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 23 506 | 15 333 | 48 905 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 12 574 | 11 531 | 11 327 |
| Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 635 | 639 | 654 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 207 128 | 203 486 | 107 790 |
| Rezerwy | 1 771 | 1 883 | 4 777 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 10 189 | 27 447 | 4 247 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | - | - | 3 442 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 2 017 | 2 375 | 1 385 |
| Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 192 139 | 171 781 | 93 939 |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 104 484 | 98 815 | 66 599 |
| zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek | 60 660 | 60 665 | 19 049 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 13 844 | 4 499 | 1 397 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 964 | - | - |
| Walutowe kontrakty terminowe | 48 | - | - |
| Pasywa razem | 478 432 | 475 227 | 422 016 |

2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów STALPROFIL S.A.

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 176 760 | 138 798 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 164 676 | 125 275 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 12 084 | 13 523 |
| Pozostałe przychody | 312 | 514 |
| Koszty sprzedaży | 5 495 | 5 036 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 361 | 4 153 |
| Pozostałe koszty | 63 | 66 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 2 477 | 4 782 |
| Przychody finansowe | 1 973 | 440 |
| Koszty finansowe | 480 | 554 |
| Zysk / (strata) brutto | 3 970 | 4 668 |
| Podatek dochodowy | 828 | 1 049 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | 3 142 | 3 619 |
| Zysk / (strata) netto za rok obrotowy | 3 142 | 3 619 |
| Pozostałe dochody całkowite | (11 843) | 8 883 |
| Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | (11 843) | 8 883 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | (11 843) | 8 883 |
| Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane | - | - |
| Dochody całkowite razem | (8 701) | 12 502 |
| | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN: | | |
| podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,18 | 0,21 |
| podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,18 | 0,21 |

3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 | Za okres od 01.01. do 31.03.2019 |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / (strata) brutto | 3 970 | 4 668 |
| Korekty o pozycje: | 33 913 | (3 995) |
| Amortyzacja środków trwałych | 1 516 | 1 336 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 14 | 20 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | 1 337 | (34) |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek | 349 | 478 |
| Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | (5) | (18) |
| Zmiana stanu rezerw | (112) | (2 649) |
| Zmiana stanu zapasów | 12 067 | 14 003 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (2 482) | 18 346 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 22 904 | (34 977) |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy | (1 675) | (500) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 37 883 | 673 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 5 | 3 767 |
| Wpływy z tytułu odsetek | 20 | 17 |
| Inne wpływy inwestycyjne | - | 41 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 6 886 | 518 |
| Inne wydatki | 3 | 1 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (6 864) | 3 306 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 17 131 | 4 455 |
| Spłata kredytów i pożyczek | 27 305 | 5 839 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 594 | 808 |
| Zapłacone odsetki | 268 | 440 |
| Inne wydatki | 114 | 57 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (11 150) | (2 689) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 19 869 | 1 290 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 1 733 | 1 454 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (194) | (8) |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 21 408 | 2 736 |

4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym STALPROFIL S.A.

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem |
|--|--------------------|---|------------------|---|--|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2020 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | 26 204 | 15 140 | 238 188 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | | | | (11 843) | | (11 843) |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 3 142 | 3 142 |
| Saldo na dzień 31.03.2020 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | 14 361 | 18 282 | 229 487 |
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | 30 451 | 23 972 | 235 339 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | | | | (4 145) | | (4 145) |
| Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze | | | | (125) | | (125) |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | | | | 23 | | 23 |
| Podział zysku netto | | | 15 928 | | (15 928) | - |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 11 121 | 11 121 |
| Dywidendy | | | | | (4 025) | (4 025) |
| Saldo na dzień 31.12.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 187 094 | 26 204 | 15 140 | 238 188 |
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | 30 451 | 23 972 | 235 339 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | | | | 8 883 | | 8 883 |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 3 619 | 3 619 |
| Saldo na dzień 31.03.2019 roku | 1 750 | 8 000 | 171 166 | 39 334 | 27 591 | 247 841 |

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2020

| | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu | Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie | Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu |
|--------------|---|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1 - 2 + 3 |
| Materiały | 524 | - | - | 524 |
| Towary | 2 710 | 321 | 500 | 2 889 |
| RAZEM | 3 234 | 321 | 500 | 3 413 |

W I kw. 2020 r. STALPROFIL SA dokonał 500 tys. zł odpisu wartości zapasów do wartości godziwej. Odpis wynikał ze spadku cen sprzedaży niektórych asortymentów wyrobów hutniczych na przełomie I i II kw. 2020.

6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.

| | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 |
|---|----------------------------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 15 620 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 134 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 134 |
| należność główna | 34 |
| należność odsetkowa | 100 |
| pozostałe | - |
| Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 152 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 15 602 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 3 880 |
| należność główna | 3 260 |
| należność odsetkowa | 620 |
| pozostałe | 11 722 |

7. Rezerwy STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2020

| | Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów | Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne | Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne | Pozostałe rezerwy | Razem |
|--|---|-------------------------------------|--|-------------------|--------------|
| Wartość na początek okresu, w tym: | 71 | 171 | 1 433 | 942 | 2 617 |
| krótkoterminowe na początek okresu | 71 | 171 | 699 | 942 | 1 883 |
| długoterminowe na początek okresu | - | - | 734 | - | 734 |
| Zwiększenia | - | - | 318 | 13 | 331 |
| utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | - | - | 318 | 13 | 331 |
| Zmniejszenia | 15 | 4 | 274 | 150 | 443 |
| wykorzystane w ciągu roku | 15 | 4 | 274 | 150 | 443 |
| rozwiązane ale niewykorzystane | - | - | - | - | - |
| Wartość na koniec okresu, w tym: | 56 | 167 | 1 477 | 805 | 2 505 |
| krótkoterminowe na koniec okresu | 56 | 167 | 743 | 805 | 1 771 |
| długoterminowe na koniec okresu | - | - | 734 | - | 734 |

8. Odroczonego podatek dochodowy STALPROFIL S.A.

| | Bilans | | Rachunek zysków i strat |
|---|------------------------|------------------------|--|
| | Na dzień 31.03.2020 | Na dzień 31.12.2019 | Za okres od 01.01. do 31.03.2020 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| dodatnie różnice kursowe | 475 | 113 | 362 |
| wycena rzeczowych aktywów trwałych | 132 | 148 | (16) |
| bonifikata na towary | 66 | 459 | (393) |
| odsetki nie objęte odpisem aktualizującym | 1 | 1 | - |
| wartość środków trwałych w leasingu | 3 179 | 3 023 | 156 |
| kontrakty długoterminowe | 515 | 1 572 | (1 057) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 368 | 5 316 | |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
|--|--------------|--------------|----------------|
| naliczone odsetki | 1 | 2 | 1 |
| wartość zobowiązań z tytułu leasingu | 2 773 | 2 642 | (131) |
| ujemne różnice kursowe | 174 | 224 | 50 |
| rezerwy na przyszłe koszty | 294 | 302 | 8 |
| rezerwy na świadczenia pracownicze | 229 | 225 | (4) |
| odpisy aktualizacyjne na należności | 90 | 98 | 8 |
| odpisy aktualizacyjne na zapasy | 648 | 614 | (34) |
| koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/ | 513 | 1 510 | 997 |
| kontrakty długoterminowe | 2 631 | 855 | (1 776) |
| pozostałe | - | 46 | 46 |
| aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | 60 | 60 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 413 | 6 578 | |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat | | | (1 783) |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów | | | - |

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD.

1. Opis ważniejszych, stosowanych zasad rachunkowości.

Raport został przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych finansowych. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych... (Dz. U. z dnia 20 kwietnia 2018 poz. 757) i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2019 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 marca 2020 r. i 31 marca 2019 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2020r. do 31.03.2020r. i od 01.01.2019r. do 31.03.2019r.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego szczegółowo opisane zostały w raporcie STALPROFIL S.A. za rok 2019. Zasady te nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w w/w raporcie, a także w stosunku do zasad stosowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

2. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania.

3. Korekty błędów poprzednich okresów.

W poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiły błędy, które podlegałyby korekcie w okresie objętym niniejszym raportem.

4. Wpływ pandemii COVID-19 na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy STALPROFIL

W związku z globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, Zarząd STALPROFIL SA i zarządy poszczególnych spółek Grupy na bieżąco monitorują sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ wirusa na Grupę Kapitałową Stalprofil S.A. W związku z działalnością Grupy Stalprofil SA na rynku krajowym i zagranicznym, na Grupę wpływa rozwój pandemii na obu tych rynkach.

Na dzień publikacji niniejszego raportu pandemia nie ma istotnego wpływu na działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Zarząd STALPROFIL SA oraz zarządy spółek Grupy nie widzą zagrożenia dla kontynuowania działalności przez poszczególne spółki Grupy przez kolejne 12 msc.

Przedłużające się oddziaływanie pandemii na gospodarkę może pogorszyć sytuację na rynku, co może spowodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. w przyszłości.

Wg Spółki czynniki, które w przypadku ich materializacji, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy w perspektywie kolejnych miesięcy, na chwilę obecną to:

- ograniczenia w przepływach gotówkowych i zatory płatnicze w całym łańcuchu odbiorców,
- osłabienie popytu,
- spadek cen sprzedaży,
- brak zachowania ciągłości w łańcuchach dostaw,
- inne trudne do przewidzenia zdarzenia ("siła wyższa"),
- w przypadku „drugiej fali pandemii”: absencja pracowników oraz ograniczenia wprowadzane przez administrację państwową lub instytucje unijne.

Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd STALPROFIL SA i zarządów poszczególnych spółek Grupy, na dzień publikacji niniejszego raportu. Rzeczywista skala przyszłych skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Grupy jest obecnie nieznana i niemożliwa do oszacowania oraz uzależniona od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy i podlegają dynamicznym zmianom. W związku z powyższym, obecnie nie jest możliwe jednoznaczne określenie, jaki wpływ będzie miała pandemia COVID-19 na działalność oraz sytuację i wyniki finansowe Grupy STALPROFIL SA. Przy czym wpływ pandemii na sytuację poszczególnych spółek Grupy jest inny.

Segment infrastruktury:

Na dzień publikacji niniejszego raportu segment infrastruktury nie został w sposób istotny dotknięty skutkami pandemii, a realizacja zawartych przez spółki Grupy umów nie jest zagrożona.

Segment infrastruktury ma w znaczącym stopniu wypełniony portfel zamówień do końca 2020 r. W tym segmencie Grupa nie przewiduje do końca br. utrudnienia sprzedaży lub osłabienia popytu w związku z pandemią. Realizacja przez Grupę kontraktów na dostawy rur i na budowę gazociągów przebiega zgodnie z harmonogramami i budżetami. W obszarze dostaw rur izolowanych wystąpiły przejściowe utrudnienia w ciągłości dostaw. Grupa ulokowała część zamówień u alternatywnych dostawców. Natomiast obszar budowy gazociągów nie odczuł skutków pandemii. Realizacja kontraktów przebiega zgodnie z harmonogramem. Także po stronie podwykonawców nie wystąpiły istotne komplikacje.

Grupa zamierza przystępować w bieżącym roku do kolejnych przetargów na dostawy rur i na budowę gazociągów.

Jednakże w przypadku przedłużania się zamrożenia gospodarki europejskiej w związku z pandemią, istnieje ryzyko utrzymania ciągłości dostaw materiałów i zapewnienia terminowości dostaw oferowanych wyrobów. Obecnie Grupa nie jest w stanie oszacować skutków finansowych ewentualnych opóźnień na wyniki finansowe z uwagi na dużą niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji. Biorąc jednak pod uwagę fakt, iż gospodarki - zarówno krajowa jak i innych krajów Europejskich - przechodzą już kolejne etapy odmrażania, można przyjąć, iż ryzyko wpływu pandemii na ewentualne negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej Stalprofil SA oddala się.

Pandemia nie wymusiła w segmencie infrastruktury istotnych zmian w organizacji pracy zarówno w zakresie produkcyjnym jak i administracyjnym.

Segment stalowy:

Segment stalowy, w obszarze produkcji (spółka Kolb) posiada w znacznym stopniu wypełniony portfel zamówień do końca 2020 r. Zakończona w lutym br. inwestycja polegająca na rozbudowie nowoczesnego zaplecza produkcyjnego, pozwoliła Grupie pozyskać zamówienia na rynku zagranicznym o lepszej rentowności, od zamówień realizowanych wcześniej na rynku krajowym. W tym obszarze wystąpiły przejściowe utrudnienia w związku z przypadkami zarażenia COVID-19, jednak nie zaburzyło to terminów i budżetów realizacji zamówień. Nie można jednak wykluczyć w przyszłości nietypowych zdarzeń i zachowań odbiorców, powodowanych sytuacją gospodarczą i występowaniem np. „siły wyższej” w skutek pandemii, co może mieć wpływ na wolumen zamówień i ceny sprzedaży w tym obszarze segmentu.

Większa niepewność dotyczy popytu i poziomu cen w segmencie stalowym, w obszarze handlu wyrobami hutniczymi. Po okresie średnio umiarkowanej sprzedaży i stabilizacji cen wyrobów długich w 1kw. 2020, od kwietnia br. zaobserwowano osłabienie popytu i obniżenie cen na rynku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, brak jest jednak aktualnych prognoz, które pozwoliłyby ocenić, jak popyt i ceny mogą kształtować się w okresie kolejnych 12 msc. Nie można wykluczyć dalszego osłabienia się popytu, które może wpłynąć na ceny wyrobów hutniczych na rynku. Wielkość popytu i poziom cen w najbliższych miesiącach będą uzależnione m.in. od:

- poziomu aktywności gospodarczej w sektorach zużywających stal (przemysł maszynowy, budownictwo, AGD, branża motoryzacyjna, inne branże zużywające stal);
- poziomu aktywności inwestycyjnej sektora prywatnego i państwowego (w tym w zakresie infrastruktury) na rynku krajowym i europejskim;
- sposobu, w jakim globalny łańcuch dostaw dopasuje ceny i koszty do niższego popytu.

W związku z obecną sytuacją gospodarczą, niepewnością popytu i podaży, Grupa na bieżąco analizuje dostępne dane oraz informacje o otoczeniu rynkowym w kontekście wpływu pandemii na bieżącą działalność, jak i perspektywy Grupy w segmencie stalowym.

Poniżej zaprezentowano wpływ pandemii koronawirusa na wybrane obszary działalności Grupy.

Działania podjęte przez Grupę w związku z pandemią COVID-19

Od momentu wybuchu pandemii, STALPROFIL SA oraz spółki z Grupy podejmują szereg działań w celu zapobiegania i ograniczenia rozprzestrzeniania się COVID-19 wśród pracowników i kooperantów oraz w celu utrzymania ciągłości działania m.in.:

- wprowadzono szereg nowych procedur i wytycznych w zakresie ruchu osobowego i materiałowego, w szczególności polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich i wprowadzenia kontroli temperatury pracowników produkcyjnych; tam, gdzie to możliwe, zapewniono pracownikom możliwość pracy zdalnej; wprowadzono dystansowanie pracowników pracujących stacjonarnie poprzez rozproszenie oraz zmianę organizacji czasu pracy pozwalającą na niespotykanie się ze sobą pracowników produkcyjnych pracujących na różnych zmianach; wprowadzono procedury zabezpieczające dostępność kluczowego personelu spółek Grupy,
- zalecono ograniczenie wyjazdów służbowych i uczestnictwa w spotkaniach służbowych, a w zamian korzystanie ze środków przekazu takich jak telefony, komunikatory internetowe, wideokonferencje,
- ograniczono dostęp osób z zewnątrz do obiektów spółek Grupy,
- wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne, rękawiczki) i środki dezynfekcyjne oraz wprowadzono procedury higieniczno-sanitarne i odkażające.

Grupa szacuje, że całkowity koszt opisanych powyżej działań, od momentu wybuchu pandemii do momentu publikacji niniejszego sprawozdania, nie był znaczący dla Grupy.

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółki Grupy nie wystąpiły o udzielenie pomocy publicznej w związku z pandemią.

Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej na wycenę innych aktywów i zobowiązań Grupy

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Zamrożenie gospodarki spowodowane pandemią doprowadziło do osłabienia popytu na wyroby hutnicze. Słabszy popyt doprowadził do obniżenia cen niektórych asortymentów wyrobów hutniczych po dniu bilansowym tj. 31.03.2020. Spadek cen wpłynął na konieczność rozpoznania przez Grupę w segmencie stalowym odpisu w wysokości 499,8 tys. zł, aktualizującego wartość zapasów wyrobów hutniczych na dzień 31.03.2020 do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

W pozostałych obszarach działalności Grupy nie było potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Grupa dokonała analizy wpływu pandemii koronawirusa na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

W segmencie infrastruktury Grupa nie spodziewa się pogorszenia spływu należności w związku z pandemią.

W segmencie stalowym obecna sytuacja gospodarcza może spowodować pogorszenie spływu należności w przyszłości. Natomiast na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa nie odnotowała istotnego pogorszenia spływu należności handlowych. Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 31.03.2020 roku (których termin wymagalności przypada w najbliższych tygodniach), pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. Ponadto należności od podmiotów, które mogą być obciążone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie czasu, są objęte ubezpieczeniem lub zabezpieczeniem.

Grupa liczy również na to, że wdrażane przez Rząd działania w zakresie pomocy przedsiębiorcom w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” dodatkowo przyczynią się do zmniejszenia potencjalnych problemów z płynnością dla części klientów, którzy w największym stopniu mogą odczuć negatywne skutki przejściowego zmniejszenia popytu w związku z pandemią.

Na bazie przeprowadzonej analizy aktualnego spływu należności i poziomu ich przeterminowania oraz biorąc pod uwagę powyższe argumenty, jak również fakt, że ze względu na stosunkowo krótki okres trwania pandemii, brak jest obecnie dostępnych, wiarygodnych danych, na bazie których Grupa mogłaby oszacować dodatkowy element ryzyka spłat należności w nadchodzącej przyszłości, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31.03.2020 roku.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL na potrzeby sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego.

Ocena wartości aktywów finansowych oraz aktywów niefinansowych

Wybuch pandemii COVID-19 nie spowodował istotnych zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej Grupy, w związku z czym nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych Grupy, a zatem aktualnie nie ma przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów niefinansowych i finansowych Grupy na 31.03.2020 r.

Sytuacja płynnościowa Grupy

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna.

Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy netto wzrosło o 9,6% tj. o 36,1 mln zł w stosunku do stanu z końca 2019 roku, co wynikało ze skali działalności Grupy i związanego z tym wzrostu poziomu należności handlowych, większego od wzrostu zobowiązań handlowych.

Na chwilę obecną Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy nie naruszyły warunków umów kredytowych i leasingowych, jak również Grupa nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów kredytowych i umów leasingowych.

Grupa podejmuje działania optymalizacyjne oraz dąży do utrzymania bezpiecznego poziomu długu netto i dotrzymania kowenantów finansowych.

Inne szacunki księgowe

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów z odbiorcami i dostawcami w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej.

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.

1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I kwartale 2020 r.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. nie odczuwała znaczącego wpływu czynników o charakterze sezonowym lub cyklicznym na wyniki. Potencjalny wpływ sezonowości na działalność Grupy w poszczególnych segmentach przedstawia się następująco:

a) Segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym

Powszechnie sezonowość nie wywiera znaczącego wpływu na wyniki sprzedaży wyrobów hutniczych, którymi handluje Grupa. Spadek sprzedaży może występować w przypadku wyjątkowo ostrych zim, powodujących utrudnienia logistyczne, problemy z montażem konstrukcji stalowych, spadek tempa produkcji budowlanej itp.

W zakresie działalności Grupy związanej z dostawami konstrukcji stalowych na rzecz branży budowlanej, niższy poziom sprzedaży może występować w miesiącach zimowych. Nie obserwuje się natomiast sezonowości w zakresie dostaw konstrukcji maszynowych. W związku ze zwiększaniem zaangażowania Grupy w ten obszar działalności, ryzyko sezonowości w produkcji konstrukcji stalowych ulega stopniowemu ograniczeniu.

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

We wcześniejszych latach działalności podobnie jak większość firm działających jako dostawcy na rynku dóbr inwestycyjnych budowlanych podmioty z Grupy wykazywały sezonowość sprzedaży, która charakteryzowała się generowaniem większej części przychodów w okresie II, III i IV kwartału. Sezonowość uzależniona była od warunków atmosferycznych oraz harmonogramów robót wynikających z uwarunkowań technologicznych, które powodują, że większość odbiorców realizuje swoje zadania inwestycyjne od kwietnia do grudnia. Od kilku jednak lat obserwuje się na rynku znacznie mniejszą sezonowość prowadzonej działalności. Jest to związane z przyjętymi z wyprzedzeniem przez odbiorców planami związanymi z realizacją projektów oraz stosunkowo łagodnymi zimami.

Obecnie dostawy rur gazowych, głównie dla OGP Gaz-System S.A., wynikają z harmonogramów przetargów, a następnie z harmonogramów dostaw rur, określanych z góry przez OGP Gaz-System S.A.

Natomiast sezonowość może być zauważalna w przypadku ostrych zim, w obszarze budowy sieci przesyłowych gazu, gdyż w okresie bardzo trudnych warunków atmosferycznych może nastąpić spadek natężenia robót budowlanych, co może negatywnie wpływać na wyniki segmentu.

2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy opisano w pkt. IV.4 powyżej.

Zmiany w pozycji „Zyski i straty z tytułu wyceny aktywów finansowych” wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów STALPROFIL S.A. za I kw. 2020 r., są skutkiem aktualizacji wyceny rynkowej akcji IZOSTAL S.A., notowanych na GPW w Warszawie. Wartość godziwa akcji IZOSTAL S.A. ustalana jest w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 31 marca 2020 r. wartość giełdowa akcji IZOSTAL S.A. była niższa o ok. 22% od wartości na dzień 31 grudnia 2019 r., co znalazło swoje odzwierciedlenie w wycenie wartości godziwej pakietu akcji, przedstawionej w Tabeli 1 (wartość rynkowa akcji IZOSTAL pomiędzy 31.03.2020 a 19.05.2020 wzrasta o +22%).

Wartość godziwa udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Ich wartość nie była poddawana wycenie na koniec I kwartału 2020 r. z uwagi na: (a) niewielką wartość pakietu udziałów, (b) pozytywne wyniki spółki, nieuzasadniające konieczności przeprowadzania testu na utratę wartości.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne przesłanki zmiany wartości godziwej każdego z aktywów, bądź grupy aktywów finansowych. Natomiast na koniec roku obrotowego, w uzasadnionych przypadkach, Spółka dokonuje testu na utratę wartości godziwej aktywów lub ponownie je wycenia.

Na dzień sporządzenia nin. raportu nie było podstaw do dokonania testu na utratę wartości aktywów finansowych i dokonywania odpisów.

Tabela 1 Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych STALPROFIL S.A.

| Aktywa finansowe | Wartość godziwa aktywów na 31.03.2020 | Wartość godziwa aktywów na 31.12.2019 | Zmiana | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------|
| | 1 | 2 | 3 = 1 - 2 | 4 = (1-2) / 2 |
| akcje IZOSTAL S.A. | 42 241 | 54 085 | (11 844) | -22% |
| udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. | 102 | 102 | 0 | 0% |

4. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki, których stroną jest STALPROFIL S.A., bądź jej spółki zależne. Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na bieżąco dokonują spłaty kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi umowami.

5. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły emisje, wykup, spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych emitenta.

6. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 kwietnia 2020 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu STALPROFIL S.A., a tym samym podjęła uchwałę w sprawie zaopiniowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A., o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok 2019 w kwocie 11 120 698,25 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

W ocenie Zarządu jak i Rady Nadzorczej, przeznaczenie na kapitał zapasowy 100% ogólnej sumy zysku bilansowego za rok 2019 powiększy wartość kapitałów własnych Spółki, a tym samym zwiększy bezpieczeństwo finansowe Spółki w obliczu spowolnienia gospodarczego spowodowanego epidemią COVID-19 - koronawirusa.

Na dzień publikacji sprawozdania, Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. jeszcze nie odbyło się.

Rada Nadzorcza IZOSTAL S.A. pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu Spółki dotyczącą podziału zysku za rok 2019, w tym przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwoty 3 601 840,00 zł, co daje 0,11 zł dywidendy na każdą akcję. Propozycja dotyczy objęcia dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez IZOSTAL S.A. w ilości 32 744 000 sztuk. Proponowany termin ustalenia prawa do dywidendy to 24 lipca 2020 r., natomiast termin wypłaty dywidendy określono na 12 sierpnia 2020 r. Na dzień publikacji sprawozdania, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL S.A. jeszcze nie odbyło się. Jeżeli Walne Zgromadzenie przychyli się do propozycji Zarządu IZOSTAL S.A., wówczas na akcje posiadane przez STALPROFIL S.A. będzie przypadało łącznie 2 171 290 zł dywidendy.

7. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Informacje na temat udzielonych poręczeń i gwarancji przez podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wg stanu na 31.03.2020 r., zawarte są w punkcie VI.6.

Informacje na temat wartości roszczeń sądowych wobec podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. wg stanu na 31.03.2020 r., przedstawiono w punkcie VI.7.

Tabela 2 poniżej przedstawia łączną wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wg stanu na dzień 31.03.2020 r.

Tabela 2 łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy Kapitałowej STALPROFIL

| Rodzaj zabezpieczenia | Na dzień 31.03.2020 (tys. zł) | Na dzień 31.12.2019 (tys. zł) | Zmiana |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------|
| Hipoteki | 278 524 | 278 524 | - |
| Zastaw na środkach trwałych | 2 536 | 3 079 | (543) |
| Zastaw na zapasach | 178 768 | 178 779 | (11) |
| Cesje wierzytelności handlowych | 481 924 | 426 733 | 55 191 |
| Powiązane z ww. zabezpieczeniami przelewy wierzytelności z umów ubezpieczenia majątku | | | |
| Przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia budynków | 155 984 | 147 947 | 8 037 |
| Przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia maszyn i urządzeń | 3 274 | 3 793 | (519) |
| Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów | 32 500 | 32 500 | - |

W I kwartale 2020 roku zmiana wartości zabezpieczeń dotyczyła przede wszystkim zwiększenia wartości:

- cesji wierzytelności handlowych – spółka IZOSTAL S.A. dokonała cesji swoich wierzytelności od OGP Gaz – System S.A. kolejnych kontraktów na dostawy rur izolowanych do przesyłu gazu. Cesji dokonano na zabezpieczenie limitów kredytowych;
- przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków – wartość budynków spółki KOLB Sp. z o.o. wzrosła o wartość nowej hali produkcyjnej oddanej do użytkowania w I kwartale 2020 r.

Pozostałe zmiany wartości zabezpieczeń wynikają z zabezpieczeń kredytowych i ich zmian w następstwie podpisanych umów kredytowych na finansowanie działalności przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe Grupy, nie nastąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Oprócz obserwowanego po dniu bilansowym wpływu skutków trwającej pandemii COVID-19 na działalność Grupy, (które zostały opisane w punkcie IV.4), jedynym istotnym zdarzeniem, które miało miejsce po dniu bilansowym, lecz które w ocenie Zarządu nie powinno w sposób istotny wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy, było wstrzymanie w dniu 2 kwietnia 2020 roku pracy na Składzie Handlowym STALPROFIL S.A. w Katowicach.

Zatrzymanie pracy Składu odbyło się w związku z faktem, iż potwierdzone zostały dwa przypadki zakażenia COVID-19, przy podwyższonej absencji chorobowej wśród pracowników Składu. Zarząd STALPROFIL S.A., dążąc do wyeliminowania ryzyka rozprzestrzenia się koronawirusa wśród pracowników Spółki, podjął decyzję o czasowym zawieszeniu pracy w/w Składu i przekierowaniu zamówień do realizacji przez drugi Skład Handlowy Spółki zlokalizowany w Dąbrowie Górniczej.

Według danych za rok 2019, Spółka za pośrednictwem Składu Handlowego w Katowicach zrealizowała około 23% swoich łącznych przychodów ze sprzedaży. Zgodnie z szacunkiem Zarządu, dzięki podjętym działaniom, ubytek przychodów Spółki z powodu zatrzymania pracy Składu w Katowicach nie powinien jednak mieć znaczącego wpływu na łączne przychody Grupy oraz wykazany przez nią wynik finansowy za II kwartał 2020 r. Do ograniczenia wpływu zatrzymania pracy składu na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej przyczyniły się następujące czynniki i okoliczności:

- nastąpiło przejście zdecydowanej części zamówień realizowanych dotychczas na Składzie handlowym w Katowicach przez drugi skład Spółki zlokalizowany w Dąbrowie Górniczej,
- nastąpiło stosunkowo szybkie przywrócenie pracy Składu do pełnych zdolności przeładunkowych (14 kwietnia 2020 roku Skład Handlowy w Katowicach rozpoczął swoją pracę w systemie jednozmianowym, a pełne zdolności przeładunkowe w systemie trzyzmianowym, Skład osiągnął już 17 kwietnia 2020 r.),
- obserwowaną obniżoną okresową aktywność klientów, a tym samym mniejsze średnie wolumeny sprzedaży w okresie przed i po Świątach Wielkanocnych, które są powtarzalne na przestrzeni wielu ostatnich lat.

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.

1. Informacje ogólne.

Spółka dominująca STALPROFIL S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od roku 2000. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2020 r. tworzyła spółka dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

- IZOSTAL S.A. z siedzibą w Kolonowskim,
- KOLB Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskim,
- STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiła żadna zmiana w składzie Zarządu STALPROFIL S.A., a jego skład na dzień 31.03.2020 r. przedstawiał się następująco:

- Jerzy Bernhard - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Zenon Jędrocha - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy,
- Henryk Orczykowski - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju.
- Sylwia Potocka-Lewicka - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,

W okresie I kw. 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki STALPROFIL S.A. działała w nie zmienionym składzie, który na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- Stefan Dzienniak - przewodniczący
- Jacek Zub - wiceprzewodniczący
- Jerzy Goinski - członek
- Krzysztof Lis - członek
- Andrzej Młynarczyk - członek
- Henryk Szczepaniak - członek
- Tomasz Ślęzak - członek

W ramach Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. funkcjonuje Komitet Audytu. Jego skład w okresie I kw. 2020 r. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

- Andrzej Młynarczyk - przewodniczący
- Stefan Dzienniak - członek
- Tomasz Ślęzak - członek

2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

W I kwartale 2020 r. nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązkowi konsolidacji podlegają trzy podmioty zależne emitenta: IZOSTAL S.A., KOLB Sp. z o.o. i STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. (tabela 4).

Tabela 3 Udział STALPROFIL S.A. w spółkach zależnych podlegających konsolidacji - stan na 31.03.2020

| Nazwa spółki zależnej | Łączna liczba akcji/udziałów | Wysokość kapitału zakładowego | Udział % bezpośredni lub pośredni STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|---|
| IZOSTAL S.A. | 32 744 000 | 65 488 000 | 60,28% |
| KOLB Sp. z o.o. *) | 5 049 | 10 098 000 | 60,28% |
| STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. | 1 000 | 100 000 | 100,00% |

*) STALPROFIL S.A. posiada pośredni udział w spółce KOLB sp. z o.o. (spółka wnuczka) za pośrednictwem spółki IZOSTAL S.A. (spółka córka).

W Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. wyodrębnione zostały dwa podstawowe branżowe segmenty działalności:

- segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym (segment stalowy)**, obejmujący głównie: (a) handel wyrobami hutniczymi realizowany głównie przez STALPROFIL S.A. i STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. oraz (b) przetwórstwo stali realizowane przez spółkę KOLB Sp. z o.o.,
- segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów (segment infrastruktury)**, obejmujący głównie: (a) usługę izolowania antykorozyjnego rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oferowane przez IZOSTAL S.A. oraz (b) usługi budowlano-montażowe sieci przesyłowych oferowane przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

Podstawowym przedmiotem działalności podmiotu dominującego, tj. STALPROFIL S.A., jest handel wyrobami hutniczymi produkowanymi ze stali niestopowej. Ten sam wiodący przedmiot działalności ma spółka zależna STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., została zawiązana 20 kwietnia 2018 r. i jako spółka celowa, wspomagająca działalność Grupy w zakresie obrotu wyrobami hutniczymi posiada ograniczoną do niezbędnego minimum strukturę organizacyjną. Do segmentu stalowego obok handlu stalą zalicza się także produkcja i montaż budowlanych konstrukcji stalowych, a także produkcja konstrukcji maszynowych, którymi zajmuje się KOLB Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności IZOSTAL S.A. jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych oraz handel przesyłowymi rurami stalowymi. Natomiast drugi podmiot działający w obrębie segmentu infrastruktury – samobilansujący się i będący odrębnym pracodawcą Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze - jest wykonawcą robót związanych z budową i remontami sieci gazowych.

Prowadzona w ramach Grupy dywersyfikacja działalności ma na celu zwiększenie odporności Grupy na wahania koniunktury w poszczególnych branżach. Działalność wszystkich podmiotów zależnych z Grupy jest komplementarna w stosunku do siebie oraz do podstawowej działalności podmiotu dominującego.

Wspólnym mianownikiem dla działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. jest wyrób hutniczy, który w aktywności gospodarczej poszczególnych spółek Grupy pojawia się jako: towar, materiał do produkcji, produkt do głębszego przetworzenia, bądź też jako element świadczonych usług. Relacje biznesowe występujące pomiędzy spółkami zależnymi i spółką matką sprowadzają się do kooperacji i współpracy handlowej na tej płaszczyźnie. Podmioty z Grupy, w wyniku swojej działalności, powiększają wartość dodaną nabywanego wyrobu hutniczego (poprzez obróbkę, przetworzenie, usługę) i lokują go na swoich, odrębnych rynkach. Spółki zależne, uzupełniając swój podstawowy przedmiot działalności, zaopatrują także w nieprzetworzone wyroby hutnicze kontrahentów, działających głównie na rynkach ich core business'u.

Rysunek 1 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. na koniec I kw. 2020 r. oraz jego strukturę według charakteru wykonywanej pracy przedstawia Tabela nr 5. Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 31 marca 2020 wynosił 548 osób (wzrost o 2,2% r/r). Wzrost nastąpił głównie w segmencie infrastruktury, który dysponuje dużym portfelem zamówień.

Tabela 4 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w osobach)

| Segment | Stan na 31.03.2020 | | Stan na 31.03.2019 | |
|---|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | Pracownicy fizyczni | Razem | Pracownicy fizyczni | Razem |
| Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym | 182 | 292 | 180 | 290 |
| Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury | 142 | 256 | 140 | 246 |
| Razem | 324 | 548 | 320 | 536 |

Tabela 5 Zatrudnienie w poszczególnych spółkach z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w osobach)

| Spółka | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.03.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| STALPROFIL S.A., w tym: | 265 | 261 |
| <i>STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze</i> | 97 | 84 |
| IZOSTAL S.A. | 159 | 162 |
| KOLB Sp. z o.o. | 122 | 111 |
| STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. | 2 | 2 |
| Razem | 548 | 536 |

3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2020 r.

W I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A., uzyskała zadawalające wyniki finansowe. Pomimo osłabienia koniunktury na rynku stali, przychody Grupy ze sprzedaży w segmencie stalowym wyniosły prawie 156 mln zł, o 38% więcej r/r. W I kwartale 2020 r. Grupa sprzedała łącznie ok. 48 tys. ton wyrobów hutniczych. Łączny wolumen sprzedaży stali był wyższy o 21% r/r. Tak dobre rezultaty sprzedażowe Grupa osiągnęła w okresie spadku produkcji oraz zużycia stali w Polsce i w UE w I kw. 2020 r.

Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu uzyskał w I kwartale 2020 r. ponad 210 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 57,4% przychodów Grupy. Były to przychody głównie z kontraktów realizowanych na rzecz OGP Gaz-System S.A., przez:

- konsorcjum firm: IZOSTAL S.A i STALPROFIL S.A. – kontrakty na dostawy izolowanych rur stalowych,
- STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze – kontrakty na budowę gazociągów przesyłowych.

Większość przychodów segmentu infrastruktury w I kw. 2020 pochodziła z realizacji kontraktów na dostawę rur DN1000 i DN700 w izolacji zewnętrznej i wewnętrznej.

Podsumowując wyniki przetargów przeprowadzonych przez OGP Gaz-System S.A. w ramach II Umowy Ramowej, na łączną ilość 1 028 km rur, Grupa STALPROFIL wygrała przetargi na 851 km izolowanych rur stalowych, czyli na ok. 85% łącznej ilości dostaw. Świadczy to o skuteczności Grupy w konkurowaniu z innymi podmiotami funkcjonującymi na tym rynku.

Spółka zależna IZOSTAL S.A. w III kwartale 2019 r., jako jeden z sześciu podmiotów, wybranych w wyniku przetargu, zawarła kolejną, trzecią Umowę Ramową z OGP Gaz-System S.A, otwierając sobie możliwość dalszych dostaw rur, w perspektywie kolejnych 8 lat. Umowa przewiduje możliwość udzielania przez OGP Gaz-System S.A. zamówień na dostawę izolowanych zewnętrznie i wewnętrznie, (opcjonalnie pokrytych laminatem) rur stalowych o średnicy DN1000, DN700, DN500 i rur osłonowych o średnicy od DN700 do DN1200.

Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach III Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 2,8 mld zł. Na podstawie Umowy Ramowej Zamawiający przewiduje dostawę rur, o długości całkowitej około 1.707 km.

30 kwietnia br., IZOSTAL S.A. w ramach w/w Umowy Ramowej zawarł z Gaz-System S.A. Umowę Częściową na dostawę izolowanych rur stalowych DN1000 o długości 55 km na budowę gazociągu Baltic Pipe,. Wartość Umowy Częściowej wynosi 97,1 mln zł (więcej w tabeli 6).

W I kwartale 2020 r. o ok. 14% r/r spadły przychody Grupy związane ze sprzedażą izolowanych rur stalowych. Spadek ten wynikał z bieżącego harmonogramu dostaw do Gaz-System S.A. Zmniejszenie sprzedaży rur do Gaz-System spółka IZOSTAL uzupełniła częściowo zwiększeniem sprzedaży do innych odbiorców. Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, IZOSTAL S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 400 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 8 miesięcy. Około 45% z tego stanowią zamówienia z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to zamówienia od innych odbiorców, zarówno krajowych jak i zagranicznych.

W I kwartale 2020 r. o 72% r/r wzrosły przychody Grupy z tytułu usług budowy gazociągów. Ich wielkość wynikała z realizowanego portfela zamówień, w którym dominowały kontrakty zawarte z OGP Gaz-System S.A.:

- na budowę 49,1 km gazociągu DN1000 Zdzieszowice-Wrocław, odcinek Brzeg-Zębice-Kietczów, o łącznej wartości 187 mln zł netto (który STALPROFIL S.A. realizuje jako generalny wykonawca).

- na realizację inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu Pogórska Wola - Tworzeń DN1000 MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi", w tym:
 - - Umowy na generalną realizację Części nr 1 gazociągu – odcinek Pogórska Wola - Pałecznicza, o długości ok. 78 km i wartości netto 272 899 tys. zł,
 - - Umowy na generalną realizację Części nr 2 gazociągu – odcinek Pałecznicza-Braczejówka o długości ok. 56 km i wartości netto 141 000 tys. zł.

Także na rynku wykonawstwa gazociągów przesyłowych, Grupa ma wypełniony portfel zamówień. Według stanu na dzień 31 marca 2020 r., zajmujący się w/w działalnością Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze posiadał portfel zamówień łącznie na wartość około 371 mln zł, z terminami realizacji rozłożonymi na najbliższe dwa lata.

Tabela 6 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których informowała Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

| Data | Zdarzenie |
|------------|---|
| 20.01.2020 | Zawarcie aneksów do umów kredytowych, które o kolejny rok wydłużają okres dostępności limitów kredytowych udzielonych STALPROFIL S.A. przez mBank S.A. W wyniku podpisanych umów łączna wartość limitu kredytowego udostępnionego STALPROFIL S.A. przez mBank S.A. wynosi 52 mln zł. |
| 17.03.2020 | Podjęcie uchwały przez Zarząd spółki zależnej IZOSTAL S.A. w sprawie skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosku z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2019, w tym z propozycją wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 3.601.840,00 zł., co daje 0,11 zł. dywidendy na każdą akcję. Propozycja dotyczy objęcia dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 32.744.000 sztuk. Zarząd Izostal S.A. zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu, aby termin ustalenia prawa do dywidendy określił na dzień 24 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 12 sierpnia 2020 roku. Propozycja Zarządu uzyskała pozytywną rekomendację Rady Nadzorczej. |
| 02.04.2020 | W związku z faktem, iż wśród pracowników zatrudnionych na Składzie Handlowym STALPROFIL S.A. w Katowicach potwierdzone zostały dwa przypadki zakażenia COVID-19, Zarząd STALPROFIL S.A. dążąc do wyeliminowania ryzyka dalszego rozprzestrzenienia się koronawirusa podjął decyzję o czasowym zawieszeniu pracy w/w składu i przekierowaniu zamówień od odbiorców do realizacji przez drugi Skład Handlowy Spółki zlokalizowany w Dąbrowie Górniczej. W dniu 14 kwietnia 2020 roku Spółka ponownie uruchomiła działalność handlową na Składzie w Katowicach. Normalna działalność handlowa składu była uruchamiana sukcesywnie w miarę powrotu zatrudnionych tam pracowników z kwarantanny. W dniu 14 kwietnia 2020 roku Skład Handlowy w Katowicach rozpoczął swoją pracę w systemie jednonmianowym. Pełne zdolności przeładunkowe (w systemie trzymianowym) skład osiągnął w dniu 17 kwietnia 2020 r. |
| 08.04.2020 | Zarząd STALPROFIL S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia propozycji podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2019, zgodnie z którą Zarząd wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. o przeznaczenie zysku netto Emitenta za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku w kwocie 11 120 698,25 zł., w całości na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 17.04.2020 r. propozycja Zarządu uzyskała pozytywną rekomendację Rady Nadzorczej. |
| 20.04.2020 | Zawarcie Umowy Częściowej przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. z O.G.P. Gaz-System S.A., realizowanej w ramach III Umowy Ramowej, której przedmiotem jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych rur stalowych DN1000 dla zadań towarzyszących gazociągowi Baltic Pipe, o długości 55 km i wartości 97,1 mln zł. IZOSTAL S.A. zrealizuje Przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 listopada 2020 roku do 30 kwietnia 2021 roku. |

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2020 r.

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. prowadzi działalność w segmentach:

- stalowym – obejmującym handel wyrobami hutniczymi oraz produkcję i montaż konstrukcji stalowych, maszynowych i budowlanych;

- infrastruktury przesyłowej – obejmującym produkcję i dostawę izolacji antykorozyjnych rur oraz usługi budowy sieci przesyłowych gazów.

W Tabeli 7 przedstawiono przychody i wyniki Grupy, w podziale na segmenty, osiągnięte w I kwartale 2020 r.

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w I kwartale 2020 r. wyniosły **365 842 tys. zł**, wzrosły o 8% r/r.

Tabela 7 Wyniki finansowe podstawowych segmentów działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w tys. zł).

| GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A. | Segment stalowy | | | | Segment infrastruktury | | | | Razem (tys. zł) | | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|------------|------------------------|---------------|----------------|------------|--------------------|---------------|---------------|------------|
| | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana | | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana | | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana | |
| 1 | 2 | 3 | 4=2-3 | 5=2/3 | 6 | 7 | 8=6-7 | 9=6/7 | 10=2+6 | 11=3+7 | 12=10-11 | 13=10/11 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 155 787 | 113 245 | 42 542 | 38% | 210 055 | 227 009 | -16 954 | -7% | 365 842 | 340 254 | 25 589 | 8% |
| <i>udział w przychodach Grupy Kapitałowej</i> | 43% | 33% | 9% | - | 57% | 67% | -9% | - | 100% | 100% | - | - |
| Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 144 007 | 103 826 | 40 181 | 39% | 190 549 | 210 110 | -19 561 | -9% | 334 556 | 313 936 | 20 621 | 7% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 11 780 | 9 419 | 2 361 | 25% | 19 506 | 16 899 | 2 607 | 15% | 31 286 | 26 318 | 4 968 | 19% |
| <i>udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej</i> | 38% | 36% | 2% | - | 62% | 64% | -2% | - | 100% | 100% | - | - |
| Marża brutto | 7,6% | 8,3% | -0,8% | | 9,3% | 7,4% | 1,8% | | 8,6% | 7,7% | 0,8% | |

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Przychody segmentu infrastruktury za I kwartał 2020 r. były o 7% niższe r/r tj. o 16 954 tys. zł. Około 80% przychodów segmentu infrastruktury stanowiły przychody ze sprzedaży rur izolowanych przez IZOSTAL S.A., a 20% przychody z usług budowy gazociągów, realizowanych przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze z budowy gazociągów (głównie na rzecz Gaz-System S.A.).

Segment infrastruktury wygenerował większą część przychodów Grupy w I kwartale 2020 r., a także miał największy udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy.

Pomimo spadku przychodów r/r o 7%, segment infrastruktury osiągnął w I kwartale 2020 roku wynik brutto na sprzedaży w wysokości 19 506 tys. zł, tj. o 15% wyższy r/r. Wzrost wyniku został osiągnięty dzięki nieco wyższej r/r marży brutto na sprzedaży rur i wyższych r/r przychodach (przy porównywalnej marży brutto) na budowie gazociągów.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment stalowy

Przychody segmentu stalowego wzrosły r/r o 42 542 tys. zł tj. o 38%. Przy wzroście kosztu sprzedanych towarów o 39% r/r, wynik brutto ze sprzedaży segmentu wzrósł w I kwartale 2020 r. o 25% r/r.

Sprzedaż ilościową segmentu stalowego przedstawiono w pkt. VI. 3.

Zysk brutto ze sprzedaży segmentu stalowego wyniósł 11 780 tys. zł, tj. był wyższy o 25% r/r. Wzrost wyniku, przy niższej marży brutto r/r (7,6% w roku 2020 vs. 8,3% w roku 2019) został osiągnięty dzięki wzrostowi przychodów.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu obniżył dokonany przez STALPROFIL S.A. odpis w wysokości 500 tys. zł na wartości niektórych asortymentów zapasów wyrobów hutniczych, w związku z ich wyceną do wartości godziwej na 31.03.2020 r. Spadek wartości zapasów wynikał ze spadku rynkowych cen sprzedaży niektórych asortymentów wyrobów hutniczych, jaki miał miejsce po dniu bilansowym tj. po 31.03.2020 r.

Wynik operacyjny i wynik netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wynik EBITDA Grupy Kapitałowej wypracowany w obu segmentach wyniósł za 3 msc. 2020 r., 14 785 tys. zł i był wyższy o 12% r/r.

Zysk na działalności operacyjnej Grupy za I kwartał 2020 r. wzrósł r/r o 13% tj. 1 318 tys. zł i wyniósł 11 313 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku wyniósł (-2 323) tys. zł. Koszty wykorzystania finansowania obcego wyniosły 1 289 tys. zł¹, a saldo różnic kursowych wyniosło (-1.493 tys. zł) (wynikające głównie z zabezpieczenia kursu budżetowego transakcji związanych z dostawami rur gazowych).

W rezultacie, skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kwartał 2020 r. wyniósł 7 098 tys. zł, i był niższy o 10% r/r.

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. – I kwartał 2020 r. i I kwartał 2019 r.

| Wyszczególnienie | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana r/r | |
|---|------------|------------|------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 365 842 | 340 254 | 25 588 | 7,5% |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 334 556 | 313 936 | 20 620 | 6,6% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 31 286 | 26 318 | 4 968 | 18,9% |
| EBITDA ¹ | 14 785 | 13 115 | 1 670 | 12,7% |
| Wynik z działalności operacyjnej | 11 313 | 9 995 | 1 318 | 13,2% |
| Wynik brutto | 8 990 | 9 967 | (977) | -9,8% |
| Wynik netto | 7 098 | 7 886 | (788) | -10,0% |
| w tym przypadający na: | | | | |
| akcjonariuszy jednostki dominującej | 5 536 | 6 227 | (691) | -11,1% |
| udziały niekontrolujące | 1 562 | 1 659 | (97) | -5,9% |

Wynik finansowy Grupy prezentowany jest z zachowaniem zasad ostrożności, w tym uwzględnia: wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów do ich wartości godziwej, odpisy na zagrożone należności oraz rezerwy na potencjalne koszty dotyczące roku 2020 i lat poprzednich, a także skutki zdarzeń nadzwyczajnych.

5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje zawierane w I kw. 2020 r. przez STALPROFIL S.A. i jednostki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy i zawierane były na warunkach rynkowych.

6. Informacje o udzieleniu przez STALPROFIL S.A. lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

a) Poręczenia/zabezpieczenia dokonane przez spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

¹ Odsetki, opłaty, prowizje od kredytów oraz część odsetkowa rat leasingowych

Poręczenia/zabezpieczenia zobowiązań udzielone przez STALPROFIL S.A. na rzecz IZOSTAL S.A.

STALPROFIL S.A. udzielał poręczenia lub zabezpieczenia w innej formie, zobowiązań warunkowych spółki IZOSTAL S.A. z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki i gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez bank lub towarzystwa ubezpieczeniowe, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A. Zabezpieczenia roszczeń wystawców ww. gwarancji, STALPROFIL S.A. dokonał w formie: poręczenia cywilnego, poręczenia wekslowego lub poprzez wystawienie weksla własnego. Łączna wartość zabezpieczonych gwarancji wynosiła na dzień 31.03.2020 r. **42 254 tys. zł.** W stosunku do ich wartości na 31.12.2019 r., która wynosiła 97 438 tys. zł, w ciągu I kwartału br. nastąpił spadek o 55 184 tys. zł.

Szczegóły prezentuje Tabela 9. Wartość gwarancji wykazanych w Tabeli 9 została ujęta także w Tabeli 10.

Tabela 9 Wykaz gwarancji wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., które zabezpieczył STALPROFIL S.A., według stanu na dzień 31.03.2020 r.

| Wystawca gwarancji (Gwarant) | Rodzaj gwarancji | Termin obowiązywania gwarancji | Wartość gwarancji zabezpieczonej przez STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2020 |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--|
| Gothaer TU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.09.2021 | 4 320 |
| InterRisk TU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.02.2021 | 4 387 |
| PZU S.A. | gwarancja dobrego wykonania | 31.08.2020 | 8 039 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 29.05.2023 | 47 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 14.08.2022 | 4 286 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.11.2023 | 387 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.02.2023 | 4 474 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.07.2021 | 3 585 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.09.2021 | 2 656 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.11.2021 | 2 776 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.03.2022 | 6 077 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | usunięcia wad i usterek | 17.10.2022 | 1 221 |
| Razem | | | 42 254 |

b) Gwarancje wystawione na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wartość gwarancji wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przedstawiono w Tabeli 10. Zabezpieczają one odpowiedzialność podmiotów z Grupy wynikającą z realizowanych kontraktów oraz przetargów. Gwarancje obejmują:

- gwarancje wadialne;
- gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek, które zabezpieczają odpowiedzialność wynikającą z realizowanych kontraktów, głównie na dostawy izolowanych rur stalowych, wykonawstwa gazociągów, a także wykonawstwa obiektów kubaturowych, w których spółki z Grupy biorą udział;

- gwarancje zwrotu zaliczek otrzymanych przez Spółki na budowę gazociągów, w których bierze udział IZOSTAL S.A. oraz STALPROFIL S.A. Oddział Spółki w Zabrze;
- gwarancje płatnicze zabezpieczające zobowiązania STALPROFIL S.A. wobec dostawców wyrobów hutniczych.

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek jednostek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. obowiązujących na 31.03.2020 r. wyniosła **246 786 tys. zł**, w tym istotną wartość mają gwarancje udzielone na rzecz OGP Gaz – System S.A.

Tabela 10 Wartość wystawionych gwarancji na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., których beneficjentami są podmioty zewnętrzne.

| Rodzaj gwarancji | Kwota gwarancji na dzień 31.03.2020 | Kwota gwarancji na dzień 31.12.2019 | Zmiana 31.03.2020-31.12.2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Gwarancje wadialne: | 16 | 65 | -49 |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | - | - | - |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | 16 | 65 | -49 |
| Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek*: | 146 849 | 153 777 | -6 928 |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | 129 528 | 136 521 | -6 993 |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | 17 321 | 17 256 | 65 |
| Gwarancja zwrotu zaliczki: | 98 669 | 143 412 | -44 743 |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | 98 669 | 143 412 | -44 743 |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | - | - | - |
| Gwarancja zapłaty na zabezpieczenie roszczeń regresowych, na rzecz OGP Gaz-System S.A. | - | - | - |
| Gwarancje płatnicze | 1 252 | 4 684 | -3 432 |
| RAZEM | 246 786 | 301 938 | -55 152 |
| <i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i> | 228 197 | 279 933 | -51 736 |

* w tym wartość wystawionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek obniżyła się po dniu bilansowym 31.03.2020, przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania o 2.238 tys. zł.

Gwarancje wystawione przez banki lub zakłady ubezpieczeń na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A., wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego łącznie **228 197 tys. zł**, z czego:

- 33%, tj. 76 333 tys. zł dotyczyło kontraktów na dostawy rur dla OGP Gaz-System S.A.;
- 67%, tj. 151 864 tys. zł dotyczyło kontraktów na budowę gazociągów dla OGP Gaz-System S.A.

Są to:

- gwarancje zabezpieczające należyte wykonanie kontraktu i/lub zabezpieczające realizację zobowiązań z tytułu gwarancji i rękojmi, o łącznej wartości 146 849 tys. zł, obowiązujące w okresie realizacji kontraktów i/lub w okresie gwarancji i rękojmi, w tym:

- 52 215 tys. zł gwarancji dla Gaz-System S.A. związanych z dostawami izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych,
- 77 313 tys. zł gwarancji związanych z budową gazociągów dla Gaz-System S.A. oraz 3 303 tys. zł gwarancji w ramach podwykonawstwa dla PGNiG Technologie Sp. z o.o.
- gwarancje zwrotu zaliczki o łącznej wartości 98 669 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie zwrotu zaliczek, które otrzymał od Gaz-System S.A.:
 - IZOSTAL S.A. na realizację dostaw rur izolowanych. Zgodnie z warunkami umownymi, wartość zaliczki możliwej do otrzymania od Gaz-System S.A., wynosi do 30% wynagrodzenia brutto umowy na dostawę. Zwrot zaliczek odbywa się zgodnie z zapisami kontraktów, poprzez potrącenie z wynagrodzenia należnego dostawcy.
 - STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze – jako generalny wykonawca – na realizację budowy gazociągu Pogórska Wola – Tworzeń DN 1000 wraz z obiektami towarzyszącymi na Odcinku 1 i 2. Zgodnie z warunkami umownymi, wartość zaliczki możliwej do otrzymania od Gaz-System S.A., wynosi do 15% wynagrodzenia ryczałtowego brutto kontraktu. Zwrot zaliczek odbywa się zgodnie z zapisami umowy, poprzez potrącenie z wynagrodzenia należnego dostawcy.

Wynagrodzenie za wystawienie ww. gwarancji nie odbiegało od warunków stosowanych powszechnie na rynku.

c) Gwarancje otrzymane przez spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wartość gwarancji otrzymanych przez Spółki Grupy od podmiotów zewnętrznych, wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na dzień 31.03.2020 r. wynosiła **37 550 tys. zł**. Gwarancje te zabezpieczają zobowiązania podwykonawców z tytułu zwrotu zaliczki oraz dobrego wykonania i rękojmi robót realizowanych w ramach kontraktów zawartych ze STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

Ponadto, z tytułu zabezpieczenia ewentualnych wad i usterek w okresie objętym gwarancją, Spółki z Grupy posiadały na 31.03.2020 r. kaucje pieniężne od podwykonawców w wysokości **5 838 tys. zł**, głównie na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dobrego wykonania i rękojmi dotyczące robót wykonanych w ramach kontraktów zrealizowanych przez Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze.

7. Informacja o toczących się postępowaniach oraz istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W okresie sprawozdawczym nie toczyło się żadne postępowanie z udziałem Spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, którego wartość jednostkowa byłaby istotna wobec wartości kapitałów własnych spółek i która byłaby znacząca dla działalności Grupy.

Łączna wartość postępowania toczących się z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w sprawach dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, wynosiła na 31.03.2020 r. **16 765 tys. zł** w tym w grupie zobowiązań 4 229 tys. zł, a w grupie wierzytelności 12 536 tys. zł (Tabela 11).

Tabela 11 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 31.03.2020 r., wg wartości przedmiotu sporu.

| Charakter roszczeń | | Wartość przedmiotu sporu ² (tys. zł) | | |
|--------------------|--|---|---------------------|--------|
| | | na dzień 31.03.2020 | na dzień 31.12.2019 | zmiana |
| I. | w grupie zobowiązań | 4 229 | 4 229 | 0 |
| | w tym objęte rezerwami | 294 | 294 | 0 |
| II. | w grupie wierzytelności (1 + 2) | 12 536 | 12 643 | -107 |
| 1 | w tym ujęte w przychodach | 2 382 | 2 489 | -107 |
| | w tym objęte odpisami | 1 437 | 1 733 | -296 |
| | w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem | 722 | 532 | 190 |
| 2 | w tym nie ujęte w przychodach | 10 154 | 10 154 | 0 |
| | RAZEM (I + II) | 16 765 | 16 872 | -107 |

Ryzyko, iż przedmiotowe spory sądowe rozstrzygnięte zostaną na niekorzyść spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., podlegają bieżącej ocenie Zarządu Spółek. Na tej podstawie podmioty tworzą rezerwy i odpisy aktualizacyjne, mające na celu ochronę przyszłych wyników przed ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów.

Wg oceny Zarządu STALPROFIL S.A. dokonanej m.in. na podstawie informacji uzyskanych od zarządów spółek zależnych, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, wartość utworzonych rezerw i odpisów aktualizacyjnych jest adekwatna do poziomu ryzyka związanego z toczącymi się postępowaniami. Szacując kwoty rezerw i odpisów, uwzględniono wszystkie informacje dostępne na datę podpisania niniejszego sprawozdania finansowego. Jednak ich wartość może ulec zmianie w przyszłości.

Najistotniejsze postępowania w grupie zobowiązań:

Na dzień 31.03.2020 r. nie toczyło się przed sądem żadne istotne postępowanie wobec spółek należących do Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Najistotniejsze postępowania w grupie wierzytelności:

Najistotniejszym postępowaniem w grupie wierzytelności, z uwagi na wartość roszczenia, jest postępowanie z powództwa STALPROFIL S.A. i przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz o zapłatę 9 396 tys. zł tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę, związane z zarządzaniem sprawami Spółki ZRUG Zabrze S.A. w okresie realizacji w latach 2012 - 2015 kontraktu DN 700 Szczecin Gdańsk. STALPROFIL S.A. złożył pozew 31.08.2018 r. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach, w I instancji. Spółka nie uwzględniła przychodów z tego tytułu w wyniku finansowym w I kwartale 2020 r., ani lat poprzednich.

Pozostałe postępowania sądowe, w których Spółki Grupy Kapitałowej dochodzą swoich wierzytelności, obejmują szereg mniejszych roszczeń o zapłatę należności z tytułu dostaw i usług.

² Wartość przedmiotu sporu – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

Wartość odpisów z tytułu roszczeń sądowych wobec podmiotów trzecich na dzień 31.03.2020 r. wynosiła 1 437 tys. zł.

Poza wymienionymi postępowaniami sądowymi, w I kwartale 2020 roku nie toczyło się żadne postępowanie przed organem arbitrażowym i administracyjnym, którego stroną byłyby Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

8. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz.

STALPROFIL S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki, ani Grupy Kapitałowej na I kwartał 2020 rok.

9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zestawienie wszystkich akcji emitenta i spółek powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego zaprezentowane zostało w Tabeli 15. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego stan posiadania akcji emitenta i spółek powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące, które na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego sprawowały w/w funkcje nie uległ zmianie.

Tabela 12 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020

| Osoby zarządzające/nadzorujące | Akcje spółki | Liczba akcji | Zmiana od daty przekazania ostatniego raportu okresowego | Wartość nominalna (zł) |
|--|-----------------|--------------|--|------------------------|
| Zenon Jędrocha – Członek Zarządu | IZOSTAL S.A. | 1 584 | 0 | 3 168,0 |
| Henryk Szczepaniak – Członek Rady Nadzorczej | STALPROFIL S.A. | 285 | 0 | 28,5 |

10. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy Spółki STALPROFIL S.A. posiadających – zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki – co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego. Informacje w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 ust. 1 *Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*.

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, struktura własności znacznych pakietów akcji emitenta nie uległa zmianie.

Tabela 13 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020

| Akcjonariusz | Ilość akcji razem | Udział w kapitale akcyjnym | Ilość głosów razem | % głosów na WZ |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------|----------------|
| ArcelorMittal Poland S.A. | 5 508 800 | 31,48% | 10 948 800 | 32,68% |
| MZZ Pracowników Arcelor Mittal Dąbrowa Górnicza | 2 955 000 | 16,89% | 8 235 000 | 24,58% |
| MOZ NSZZ „Solidarność” ArcelorMittal Poland S.A. | 1 320 000 | 7,54% | 6 600 000 | 19,70% |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander | 1 722 100 | 9,84% | 1 722 100 | 5,14% |

11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I kw. br. utrzymywała się na stabilnym poziomie (Rysunek 2). Bezpieczną strukturę finansowania STALPROFIL S.A. i Grupy, zapewnia:

- wysoki udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów, który wyniósł na 31.03.2020 r. w STALPROFIL S.A. 48%, a w Grupie 37% sumy bilansowej;
- pełne finansowanie aktywów trwałych przez kapitał własny zarówno w STALPROFIL S.A. 145%, jak i w Grupie 130%;
- wysoki udział kapitału obrotowego netto, który na 31.03.2020 r. w STALPROFIL S.A. wynosił 112 705 tys. zł i finansował 35% aktywów obrotowych, a w Grupie wynosił 179 165 tys. zł i finansował 24% aktywów obrotowych.

Na dzień 31.03.2020 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 1.042.610 tys. zł i wzrosła o 99 883 tys. zł, tj. o 11% w porównaniu ze stanem na 31.12.2019 r.

Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy wzrosło na 31.03.2020 o 36 134 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2019. Wzrost ten wynikał z normalnej działalności Grupy (wzrost należności handlowych o 98.166 tys. zł, przy niższym wzroście zobowiązań handlowych o 43.853 tys. zł (przy nie pogorszonej ściągalsności należności handlowych).

W obrębie głównych kategorii aktywów, nastąpiły następujące istotne zmiany w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 r.:

- wzrost aktywów trwałych o 7 285 tys. zł, tj. o ok. 3%, głównie w wyniku inwestycji realizowanej w segmencie stalowym przez STALPROFIL S.A., polegającej na budowie Magazynu Wysokiego Składowania w Katowicach;
- wzrost należności i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych o 94 351 tys. zł, tj. o 34%, głównie w wyniku zmian w następujących pozycjach:
 - o należności handlowe wzrosły o 98 166 tys. zł, tj. o 40%,
 - o należności z tytułu przekazanych zaliczek spadły o 2 176 tys. zł,
 - o rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów spadły o 5.567 tys. zł.

Wzrost należności handlowych wynikały z bieżącej działalności Grupy, w tym głównie z realizacji kontraktów dla Gaz-System S.A.;

- poziom środków pieniężnych wzrósł o 18 226 tys. zł.

Na 31 marca 2020 r., w obrębie głównych kategorii pasywów, Grupa zanotowała następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2019 r.:

- wzrost zobowiązań długoterminowych o 9 044 tys. zł, tj. o 11%, głównie w wyniku:
 - o wzrostu poziomu długoterminowych kredytów o 8 503 tys. zł (głównie w segmencie stalowym),
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 83 740 tys. zł, tj. o 17%, z czego:
 - o krótkoterminowe kredyty wzrosły o 19 299 tys. zł, tj. 14%, głównie w IZOSTAL S.A.,
 - o zobowiązania handlowe wzrosły o 43 854 tys. zł, tj. 19%, głównie w segmencie stalowym i w segmencie infrastruktury,
 - o zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych realizowanych głównie w segmencie infrastruktury wzrosły o 9 345 tys. zł, tj. o 208%, w wyniku realizacji kontraktów STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

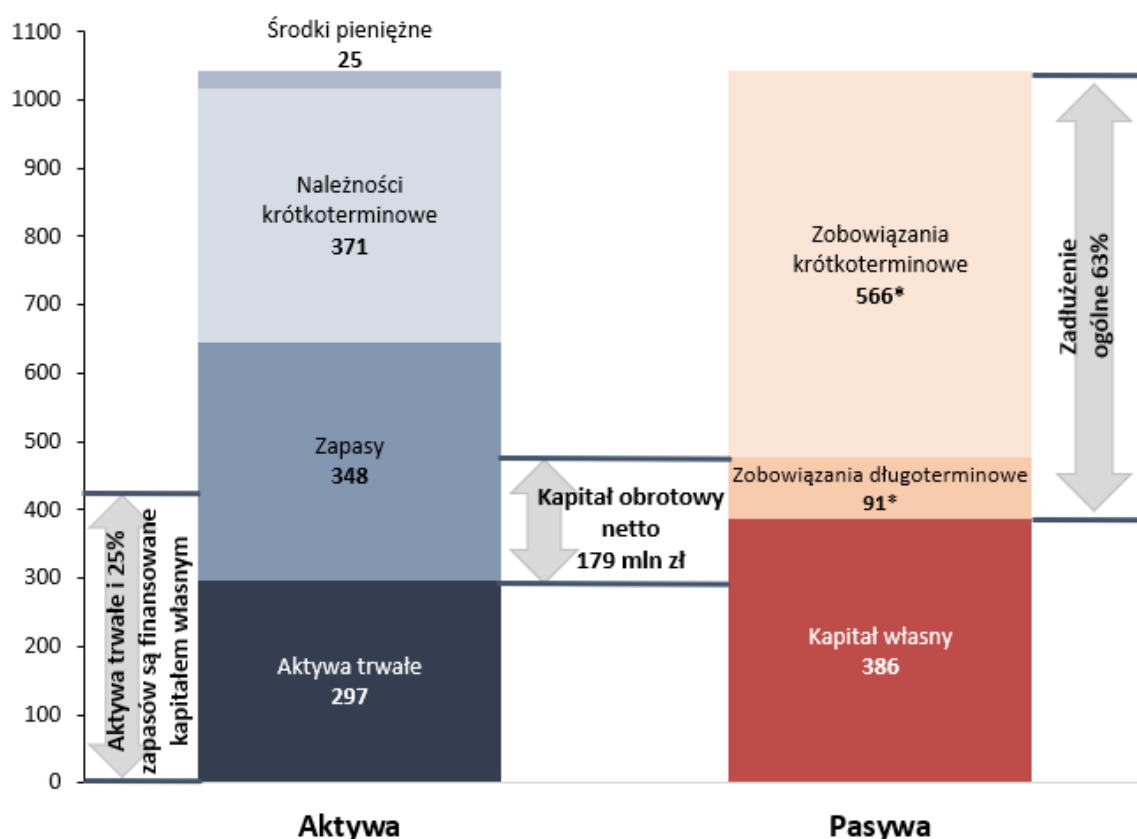
Wzrost zobowiązań Grupy wynikał przede wszystkim z zaangażowania Grupy w finansowanie realizacji kontraktów na rzecz Gaz-System.

W zobowiązaniach długoterminowych i krótkoterminowych Grupy ujemowane są dotacje otrzymane w latach ubiegłych przez IZOSTAL S.A. oraz KOLB Sp. z o.o. w łącznej kwocie na 31.03.2020 r. 21 745 tys. zł (20 816 tys. zł w zobowiązaniach długoterminowych oraz 930 tys. zł w zobowiązaniach krótkoterminowych). Ze względu na bezzwrotny charakter dotacji, należy je traktować jako składnik kapitału własnego.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek związanych z realizacją kontraktów na dostawę rur oraz budowę gazociągów na rzecz Gaz-System S.A. w łącznej kwocie 80 268 tys. zł (w tym na dostawę rur 19 608 tys. zł oraz 60 660 tys. zł na budowę gazociągów). Wartość zaliczek w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2019 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2019 r. o 664 tys. zł

Otrzymane przez Grupę zaliczki na dostawy rur i budowę gazociągów zwiększają bezpieczeństwo finansowe Grupy i obniżają zapotrzebowanie na finansowanie obrotu długiem odsetkowym (choć wartość zaliczek otrzymywanych przez Grupę na poczet realizacji zamówień, powoduje wzrost wskaźnika zadłużenia aktywów oraz spadek wskaźnika płynności szybkiej Grupy).

Rysunek 2 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2020r.



* w tym zaliczki - łącznie 80 268 tys. zł i dotacje - łącznie 21 745 tys. zł

Poziom wskaźników zadłużenia i płynności wskazuje na stabilną sytuację finansową spółek z Grupy STALPROFIL (Tabela 14).

Tabela 14 Wskaźniki zadłużenia i płynność na 31.03.2020 r.

| Zadłużenie i płynność finansowa | STALPROFIL S.A. | Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. |
|--|-----------------|----------------------------------|
| Wskaźnik zadłużenia aktywów ³ | 52% | 63% |
| Wskaźnik płynności szybki ⁴ | 0,93 | 0,70 |
| Wskaźnik bieżącej płynności ⁵ | 1,54 | 1,32 |

Traktując dotacje jako element kapitałów własnych Grupy, wskaźnik zadłużenia Grupy wynosił na 31.03.2020 r. 61%.

Stabilność prowadzenia działalności gospodarczej zapewnia Grupie także dostęp do wystarczających limitów kredytowych, przedstawionych w Tabelach 15 i 16 poniżej.

Tabela 15 Limity kredytowe na finansowanie obrotu, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 31.03.2020 r.

| Spółka | Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe | Limit (tys. zł) | Waluta | Efektywna stopa procentowa | Termin spłaty |
|-----------------|---|-----------------|-------------|--------------------------------------|---------------|
| STALPROFIL S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 12 000 | PLN/EUR | WIBOR ON + marża LIBOR ON + marża | 29.01.2021 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 5 000 | PLN | WIBOR + marża | 29.01.2021 |
| | Kredyt obrotowy w mBank S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2022 |
| | Kredyt obrotowy w mBank S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2022 |
| | Kredyt obrotowy w mBank S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2022 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A. | 95 000 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 02.07.2022 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | 44 000 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 30.06.2021 |
| | Kredyt obrotowy w ramach kredytu w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | | PLN | | |
| | Kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie kontraktu w Pekao S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 08.01.2022 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A. | 7 500 | PLN | WIBOR + marża | 30.06.2021 |

³ Relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

⁴ (Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe

⁵ Relacja aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych

| | | | | | |
|-----------------|---|----------------|-------------|--------------------------------------|------------|
| IZOSTAL S.A. | Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A. | 100 000 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 27.06.2022 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 10 000 | PLN/EUR | WIBOR ON + marża LIBOR ON + marża | 03.02.2021 |
| | Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A. | 150 000 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 30.06.2022 |
| | Kredyt obrotowy odnawialny i nieodnawialny w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A. | | PLN | WIBOR + marża | 31.07.2020 |
| | Kredyt odnawialny w mBank S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 30.08.2021 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | 35 000 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 30.06.2021 |
| | Kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | 10 000 | PLN | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 28.06.2020 |
| KOLB Sp. z o.o. | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 3 000 | PLN | WIBOR + marża | 29.01.2021 |
| | Kredyt obrotowy w mBank S.A. | 2 800 | PLN | WIBOR + marża | 30.12.2021 |
| | Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym ING Bank Śląski S.A. | 2 000 | PLN | WIBOR + marża | 14.06.2021 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. | 1 000 | PLN | WIBOR + marża | 14.06.2021 |
| Razem | | 527 300 | | | |

Tabela 16 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 31.03.2020 r.

| Spółka | Kredyt inwestycyjny | Limit (tys. zł) | Waluta | Efektywna stopa procentowa | Termin spłaty |
|-----------------|--|-----------------|--------|----------------------------|---------------|
| STALPROFIL S.A. | Kredyt inwestycyjny w PKO BP S.A. ⁶ | 4 590 | PLN | WIBOR + marża | 31.12.2020 |
| | Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. | 17 462 | PLN | WIBOR + marża | 30.06.2028 |
| KOLB Sp. z o.o. | Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. | 6 000 | PLN | WIBOR + marża | 31.10.2028 |
| Razem | | 28 052 | | | |

⁶ 30 marca 2020 r. STALPROFIL S.A. podpisał aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z PKO BP S.A. na mocy którego spłaty z 31.03 i 30.06 br. zostały przesunięte na 31.12.2020 r. Termin końcowy całkowitej spłaty kredytu pozostał bez zmian tj. 31.12.2020 r.

W I kwartale 2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Zdecydowana większość należności handlowych Grupy z handlu stalą objęta jest ubezpieczeniem należności.

Spółki z Grupy ubezpieczają posiadany majątek rzeczowy, dokonując okresowo weryfikacji sum ubezpieczeniowych i możliwości powstania nowych ryzyk.

Grupa zabezpiecza również swoją odpowiedzialność cywilną z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

12. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Kluczowym czynnikiem, który może mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest stan koniunktury na krajowym i europejskim rynku dystrybucji stali oraz na rynku sieci przesyłowych gazu.

Nowym czynnikiem ryzyka, które zostało zidentyfikowane na początku 2020 roku, a którego wpływ na gospodarkę polską i światową jest trudny do oszacowania, jest przebieg epidemii COVID-19 (koronawirus). Oba rynki, które obsługiwane są przez Grupę, tj. rynek dystrybucji stali oraz rynek infrastruktury sieci przesyłowych gazu, funkcjonują dotychczas bez istotnych zakłóceń. Istnieje jednak ryzyko, iż wydłużający się czas trwania epidemii zdestabilizuje oba rynki, powodując, że obowiązujące dla tych rynków optymistyczne prognozy staną się niemożliwymi do zrealizowania.

a) Segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. działając w branży dystrybucji stali, z uwagą obserwuje rynek dystrybucji stali oraz rynek producentów wyrobów hutniczych. Według raportu World Steel Association (WSA), w I kwartale 2020 r. światowa produkcja stali spadła o 1,4% r/r i wyniosła 443 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali spadła o 10% r/r i osiągnęła poziom 38,3 mln ton. W Polsce odnotowano spadek produkcji o 18,6% r/r.

Według ostatnich, październikowych prognoz WSA, zużycie jawne stali w UE w 2020 r. miało odnotować wzrost o 1,1%. Cyklicznie WSA aktualizuje październikowe prognozy w kwietniu, jednakże na skutek zakłóceń związanych z pandemią COVID-19 WSA w roku bieżącym podjęło decyzję o przełożeniu daty aktualizacji swoich prognoz zużycia stali na czerwiec. Także według ostatnich, styczniowych prognoz EUROFER, jawne zużycie stali na unijnym rynku w roku 2020 miało wzrosnąć o 0,6%, a w 2021 r. zwiększyć się o 1,4%. Informacje, które napływają z rynku, wskazują jednak o zagrożeniu dla tych prognoz, świadczącym o możliwym spowolnieniu gospodarczym w niektórych stalochłonnych branżach w UE.

Jak zauważa WSA, w drugim kwartale 2020 r. obserwujemy dalszy spadek światowego popytu na stal. Czas trwania obecnego zakłócenia jest obecnie niemożliwy do oszacowania. Możliwe jest jednak, że wpływ na popyt na stal w stosunku do oczekiwanego spadku PKB może okazać się mniej dotkliwy niż w przypadku światowego kryzysu finansowego 2008.

WSA wskazuje, że po 8 tygodniach blokady Chin są pierwszym krajem, który wyszedł z kryzysu koronawirusowego i dąży do pełnej normalizacji działalności gospodarczej. W drugiej połowie 2020 r. przewiduje się silne odbicie działalności sektorów wykorzystujących stal w Chinach, zwłaszcza w sektorze infrastruktury.

Zdaniem WSA sektor budowlany może uzyskać impuls w wielu regionach świata dzięki rządowym planom stymulacyjnym, ponieważ wysiłki rządu przenoszą się z awaryjnego zapewniania płynności na ożywienie gospodarcze i wspieranie infrastruktury, produkcji i przemysłu. Jednak zwiększone deficyty budżetu krajowego ograniczą zdolność wielu rządów do finansowania projektów

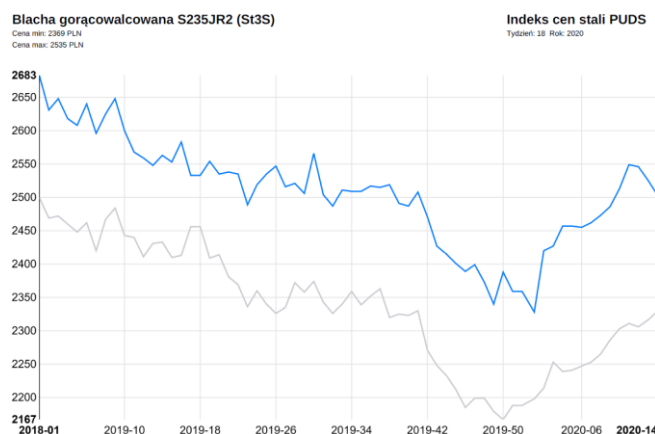
infrastrukturalnych. Oczekuje się, że odbicie w sektorze urządzeń mechanicznych będzie powolne, ponieważ bardzo zintegrowane łańcuchy dostaw w tym sektorze będą przywracane powoli. Przemysł motoryzacyjny, który już w ostatnich latach przeżywał załamanie z ujemnym wzrostem na całym świecie ze względu na nasycenie popytu, zmiany przepisów i transformację w kierunku pojazdów elektrycznych, powinien być jednym z najbardziej dotkniętych przez COVID-19.

Na krajowym rynku w roku 2020 przewidywana jest kontynuacja inwestycji finansowanych ze środków unijnych w zakresie budowy sieci przesyłowych gazu, infrastruktury drogowej i kolejowej. Realizacja tych zapowiedzi powinna osłabić negatywny wpływ otoczenia rynkowego na popyt i ceny na polskim rynku stali.

2019 rok przyniósł spadek cen stali. Po osiągnięciu minimum lokalnego pod koniec 2019 r., w I kwartale 2020 r. ceny wyrobów długich ustabilizowały się, a ceny wyrobów płaskich wzrosły (Rysunek 3). Wyniki Spółki wykazują dużą wrażliwość na zmiany cen wyrobów hutniczych.

Rysunek 3 Ceny podstawowych wyrobów hutniczych na rynku polskim wg Polskiej Unii Dystrybutorów Stali





Na ceny stali w UE wpływa presja ze strony importu, pomimo środków ochronnych podejmowanych przez UE. Należy jednak zaznaczyć, że ceny stali zależą przede wszystkim od cen surowców: rudy żelaza, węgla koksującego i złomu. Utrzymujące się ceny tych surowców na światowych rynkach będą czynnikiem sprzyjającym stabilizacji cen wyrobów hutniczych.

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

Zawarta w 2015 r. przez IZOSTAL S.A. (jako lider konsorcjum utworzonego wspólnie ze STALPROFIL S.A.) z Gaz-System S.A. Umowa Ramowa w zakresie dostaw rur DN1000 i DN700 w izolacji zewnętrznej i wewnętrznej na zadania inwestycyjne planowane do 2019 r. otworzyła Grupie znaczny rynek zbytu. Umowa dotyczyła dostaw 1 057 km rur na budowę korytarza gazowego Północ-Południe. Inwestycja ma bardzo wysoką rangę i oceniana jest jako kluczowa dla rozwoju regionu i utworzenia wspólnego rynku energetycznego Europy. Wszystkie przetargi realizowane w ramach tej Umowy zostały rozstrzygnięte.

Podsumowanie przetargów w ramach II Umowy Ramowej wskazuje, iż na łączną ilość 1 028 km rur Grupa bierze udział w dostawach 851 km, tj. ok. 85%, co świadczy o skuteczności Grupy w konkurowaniu z pozostałymi 10 firmami/konsorcjami z Europy i Azji, które to zostały na etapie prekwalfikacji dopuszczone do składania ofert.

W dniu 16.08.2019 została zawarta pomiędzy IZOSTAL, a Gaz-System S.A. kolejna, trzecia Umowa Ramowa na okres 8 lat, począwszy od dnia jej podpisania. Umowa dotyczy dostaw 1 707 km fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i wewnętrznie rur stalowych do rurociągowych systemów transportowych o średnicach DN1000 (głównie), DN700, DN500 oraz rur osłonowych. Podobnie jak w przypadku Umowy Ramowej z 2015 r., jedynym kryterium wyboru ofert jest cena. Umowa Ramowa określać będzie warunki udzielania i realizacji umów częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez OGP Gaz-System S.A. z wykonawcami. Zamawiający będzie wyłaniał dostawców poszczególnych partii rur (spośród sześciu dostawców, z którymi zawarł analogiczne umowy ramowe) w trybie zamkniętych przetargów publicznych. Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 2,8 mld zł.

Zgodnie z opracowanym przez Gaz-System S.A. i opublikowanym w styczniu 2019 r. Krajowym dziesięcioletnim planem rozwoju systemu przesyłowego na lata 2020-2029, OGP Gaz-System S.A. wybuduje w latach 2018-2029 3 056 km nowych gazociągów, o średnicy głównie DN1000 oraz (w mniejszym stopniu) DN700. W ramach tego programu zakłada się uruchomienie połączeń z Czechami, Słowacją, Litwą i za pośrednictwem podmorskiego gazociągu Baltic Pipe połączenia z norweskimi złożami gazu. Operator Gazociągów Przesyłowych zapowiada ponadto, iż po zakończeniu kluczowych inwestycji infrastrukturalnych na znaczeniu zyskiwać będą zadania remontowo-modernizacyjne, co również zapewni Grupie rynek zbytu oferowanych produktów.

Rysunek 4 Inwestycje planowane przez OGP Gaz-System S.A. w latach 2020-2029



Wysoką rangę i wzrost tempa realizowanych w Polsce inwestycji w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłu gazu potwierdza również przyjęcie ustawy o zmianie ustawy o inwestycjach w zakresie terminalu regazyfikacyjnego skroplonego gazu ziemnego w Świnoujściu (Specustawa). Przewiduje ona uproszczenie i przyspieszenie procedur administracyjnych przy wymienionych w niej inwestycjach. Regulacjom była objęta budowa terminala LNG w Świnoujściu, kilkudziesięciu najważniejszych gazociągów przesyłowych (w tym Baltic Pipe), węzłów i tłoczni gazu, rozbudowa terminala LNG oraz budowa lub rozbudowa przez PGNiG podziemnych magazynów gazu: Wierzchowice, Mogilno, Kosakowo i Goleniów. Zmiana dotyczy objęcia Specustawą m.in. gazociągów dystrybucyjnych wysokiego ciśnienia o łącznej długości 577 km, których budowę planuje Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. (m.in: Konopki-Ełk-Mrągowo, Bytów-Chojnice, Dworzysko-Chojnice, Kolnik-Elbląg, Tulce-Nekla, Witkowo-Września, Łyszkowice-Koluszki-Brzeziny-Łódź, Kalisz-Sieradz-Meszczce oraz połączenie sieci dystrybucyjnej z przesyłową w Zambrowie, wraz z infrastrukturą niezbędną do ich obsługi). Dodatkowo, pod specustawę mają podlegać budowy przyłączy gazowych do Ciepłowni Kawęczyn i Elektrociepłowni Siekierki w Warszawie oraz budowa przyłączy lub połączeń z siecią przesyłową gazu przez wytwórców energii elektrycznej lub ciepła w gazowej jednostce wytwórczej lub jednostce kogeneracji.

Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zapowiada również wzrost inwestycji. W perspektywie najbliższych lat, w samej tylko Wielkopolsce planuje wybudować 650 km nowych sieci gazowych. Zamiarem Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. jest przeprowadzenie gazyfikacji 74 nowych gmin i budowę 350 600 nowych przyłączy.

W ostatnich miesiącach wyraźnie dostrzegany jest wzrost zapotrzebowania na izolowane rury stalowe mniejszych średnic, wykorzystywane do budowy nowych i modernizacji istniejących sieci dystrybucji gazu niskiego ciśnienia.

IZOSTAL S.A. również pozytywnie ocenia możliwości sprzedaży w zakresie eksportu. Spółka ta między innymi wygrała rozpisany przez litewskiego operatora gazociągów przesyłowych – spółkę AB Amber Grid – przetarg na dostawę rur DN700 o długości ok. 170 km na budowę połączenia gazowego Polska-Litwa.

Także na rynku wykonawstwa gazociągów przesyłowych, na którym działa Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze, Grupa ma wypełniony portfel zamówień. Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze jest między innymi w trakcie realizacji kontraktu na budowę gazociągu zawartego z OGP Gaz-System S.A. na

budowę 49,1 km gazociągu DN1000 Zdieszowice-Wrocław, odcinek Brzeg-Zębice-Kiełczów, o łącznej wartości 187 mln zł netto - do 31.03.2020 r. STALPROFIL S.A. zrealizował 90% przychodów z tego kontraktu i dokonał Odbioru Technicznego 3 msc. przed terminem umownym.

Ponadto, w III kwartale 2019 r. STALPROFIL S.A. zawarł z OGP Gaz-System S.A. dwie umowy na realizację inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu Pogórska Wola - Tworzeń DN1000 MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi", w tym:

- Umowę na generalną realizację Części nr 1 gazociągu – odcinek Pogórska Wola - Pałecznicza, o długości ok. 78 km i wartości netto 272,9 mln zł,
- Umowę na generalną realizację Części nr 2 gazociągu – odcinek Pałecznicza-Braciejówka o długości ok. 56 km i wartości netto 141,0 mln zł.

Realizacja wymienionych inwestycji powinna nastąpić w terminie 28 miesięcy od dnia zawarcia umów i istotnie wpłynąć na wzrost przychodów Grupy w tym okresie. Umowy na w/w zadania zostały zawarte w dniu 8 lipca 2019 r.

Opisane wyżej czynniki pozwalają optymistycznie patrzeć na przyszłość Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu (obejmującym zarówno sprzedaż izolowanych rur stalowych na rynku gazowym, jak i wykonawstwo gazociągów przesyłowych).