

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2022



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

Stal Wspólnym Mianownikiem
Steel as a common denominator

25 maj 2022

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.	6
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	6
2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	8
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	9
4. Skonsolidowane 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. Odroczony podatek dochodowy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.	13
III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A.	14
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej STALPROFIL S.A.	14
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów STALPROFIL S.A.	16
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.	17
4. 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. Odroczony podatek dochodowy 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.	23
3. Korekty błędów poprzednich okresów.	23
4. Wpływ pandemii COVID-19 na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.	24
5. Wpływ wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.	24
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 2022 r.	26
2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	26
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.	27
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.	29
1. Informacje ogólne.	29
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 2022 r.	32
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2022 r.	34
5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.	37
6. Informacje o udzieleniu przez STALPROFIL S.A. lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.	37
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. Istotne umowy bankowe zawarte w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu.	46
13. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	47

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2022	I kwartał 2021	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	603 096	423 163	129 776	92 553
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 023	23 948	11 410	5 238
Zysk (strata) brutto	51 390	22 542	11 058	4 930
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	39 720	16 083	8 547	3 518
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 631)	33 106	(566)	7 241
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 933	(2 840)	631	(621)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 420	(34 072)	5 685	(7 452)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	26 158	(3 874)	5 629	(847)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 270 039	1 203 949	272 980	261 762
Zobowiązania długoterminowe	54 931	55 985	11 807	12 172
Zobowiązania krótkoterminowe	651 480	625 715	140 028	136 043
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	473 070	433 350	101 681	94 219
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	376	380
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,27	0,92	0,49	0,20

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 2022r. (pierwszy kwartał 2021r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6472 zł (1 EURO = 4,5721 zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2022r. - 1 EURO = 4,6525 zł (na 31 grudnia 2021r. - 1 EURO = 4,5994 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2021.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2022	I kwartał 2021	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	333 920	198 326	71 854	43 377
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 874	16 128	10 087	3 527
Zysk (strata) brutto	46 700	15 778	10 049	3 451
Zysk (strata) netto	37 686	12 749	8 109	2 788
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 643	(4 783)	4 872	(1 046)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 583	(89)	986	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 358)	(1 137)	(292)	(249)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	25 868	(6 009)	5 566	(1 314)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	694 912	575 592	149 363	125 145
Zobowiązania długoterminowe	16 836	17 580	3 619	3 822
Zobowiązania krótkoterminowe	284 404	203 803	61 129	44 311
Kapitał własny	393 672	354 209	84 615	77 012
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	376	380
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,15	0,73	0,46	0,16

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 2022r. (pierwszy kwartał 2021r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6472 zł (1 EURO = 4,5721 zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2022r. - 1 EURO = 4,6525 zł (na 31 grudnia 2021r. - 1 EURO = 4,5994 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2021.

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

**II. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.****1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej
STALPROFIL S.A.**

AKTYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)	305 418	307 392	304 672
Rzeczowe aktywa trwałe	276 752	278 638	278 051
Wartość firmy	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	580	632	663
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 459	23 359	21 308
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	1 044	1 180	1 067
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	964 621	896 557	570 592
Zapasy	407 468	471 089	201 295
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	458 929	348 405	326 697
Należności z tytułu podatku dochodowego	91	91	63
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 852	25 848	-
Walutowe kontrakty terminowe	-	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 281	51 123	42 537
Aktywa razem	1 270 039	1 203 949	875 264

PASYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
Kapitał własny	563 628	522 249	421 686
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	473 070	433 350	336 470
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	(652)	(652)	(503)
Zyski zatrzymane	463 972	424 252	327 223
Udziały niekontrolujące	90 558	88 899	85 216
Zobowiązania długoterminowe	54 931	55 985	79 488
Rezerwy	1 636	1 638	1 299
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 064	6 589	6 506
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 564	8 969	31 668
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18 456	18 992	19 510
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20 211	19 797	20 505
Zobowiązania krótkoterminowe	651 480	625 715	374 090
Rezerwy	42 538	25 027	15 846
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	183 940	154 210	69 369
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 378	1 616	3 242
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 367	3 933	3 120
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	383 044	415 563	269 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34 036	25 286	10 422
Walutowe kontrakty terminowe	2 177	80	2 386
Pasywa razem	1 270 039	1 203 949	875 264

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	603 096	423 163
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	515 206	373 549
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	87 890	49 614
Pozostałe przychody	535	1 739
Koszty sprzedaży	14 062	14 295
Koszty ogólnego zarządu	20 588	12 983
Pozostałe koszty	752	127
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	53 023	23 948
Przychody finansowe	781	360
Koszty finansowe	2 414	1 766
Zysk / (strata) brutto	51 390	22 542
Podatek dochodowy	10 011	4 299
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	41 379	18 243
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	41 379	18 243
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	39 720	16 083
Udziały niekontrolujące	1 659	2 160
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-
Dochody całkowite razem	41 379	18 243
Przypadające na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	39 720	16 083
Udziały niekontrolujące	1 659	2 160
	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,27	0,92
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,27	0,92
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,27	0,92
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,27	0,92

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto	51 390	22 542
Korekty o pozycje:	(54 021)	10 564
Amortyzacja środków trwałych	3 838	3 745
Amortyzacja wartości niematerialnych	73	57
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	2 164	2 786
(Przychody) z tytułu odsetek	-	-
Koszty z tytułu odsetek	2 133	902
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(7)	(45)
Zmiana stanu rezerw	17 509	3 254
Zmiana stanu zapasów	63 621	86 385
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(110 389)	(16 846)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(30 431)	(67 732)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(2 532)	(1 942)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 631)	33 106
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	7	39
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 996	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 281	2 997
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	211	118
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 933	(2 840)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	136 078	24 023
Splata kredytów i pożyczek	106 241	56 245
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 279	942
Zapłacone odsetki	1 757	445
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(381)	(463)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	26 420	(34 072)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	26 722	(3 806)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(564)	(68)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	26 158	(3 874)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	51 123	46 411
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	77 281	42 537

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249
Zysk / (strata) za rok obrotowy				39 720	39 720	1 659	41 379
Całkowite dochody	-	-	-	39 720	39 720	1 659	41 379
Dywidendy				-	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	39 720	39 720	1 659	41 379
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 750	8 000	(652)	463 972	473 070	90 558	563 628
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	(503)	311 140	320 387	83 056	403 443
Zysk / (strata) za rok obrotowy				115 912	115 912	7 403	123 315
Inne całkowite dochody			(149)		(149)		(149)
Całkowite dochody	-	-	(149)	115 912	115 763	7 403	123 166
Dywidendy				(2 800)	(2 800)	(1 560)	(4 360)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(149)	113 112	112 963	5 843	118 806
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	(503)	311 140	320 387	83 056	403 443
Zysk / (strata) za rok obrotowy				16 083	16 083	2 160	18 243
Inne całkowite dochody					-		-
Całkowite dochody	-	-	-	16 083	16 083	2 160	18 243
Dywidendy				-	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	16 083	16 083	2 160	18 243
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 750	8 000	(503)	327 223	336 470	85 216	421 686

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

Za okres od 01.01. do 31.03.2022

	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	7 626	16	-	7 610
Produkty w toku	22	22	9	9
Wyroby gotowe	1 024	-	-	1 024
Towary	19 202	2 227	1 801	18 776
RAZEM	27 874	2 265	1 810	27 419

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

Za okres od 01.01. do 31.03.2022

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 098
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	895
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	674
należność główna	289
należność odsetkowa	385
pozostałe należności	221
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	284
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	17 709
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 338
należność główna	4 018
należność odsetkowa	1 320
pozostałe należności	12 371

7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2022

	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:	58	13 673	5 280	7 654	26 665
krótkoterminowe na początek okresu	58	13 673	3 642	7 654	25 027
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 638	-	1 638
Zwiększenia	-	11 262	6 600	3 419	21 281
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		11 262	6 600	3 419	21 281
Zmniejszenia	1	47	438	3 286	3 772
wykorzystane w ciągu roku	1	47	438	2 315	2 801
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	971	971
Wartość na koniec okresu w tym:	57	24 888	11 442	7 787	44 174
krótkoterminowe na koniec okresu	57	24 888	9 806	7 787	42 538
długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 636	-	1 636

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat
	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Za okres od 01.01. do 31.03.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
dotatnie różnice kursowe	127	19	108
wycena rzeczowych aktywów trwałych	345	348	(3)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	502	412	90
bonifikata na towary	-	555	(555)
odszkodowania	36	36	-
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	108	72	36
wartość środków trwałych w leasingu	4 945	5 147	(202)
kontrakty długoterminowe	1	-	1
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 064	6 589	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
naliczone odsetki	44	38	(6)
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	4 071	4 280	209
ujemne różnice kursowe	140	11	(129)
rezerwy na przyszłe koszty	8 095	6 847	(1 248)
rezerwy na świadczenia pracownicze	2 309	863	(1 446)
odpisy aktualizacyjne na należności	771	352	(419)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	5 450	5 537	87
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1	1	-
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	252	182	(70)
kontrakty długoterminowe	-	3 093	3 093
pozostałe	147	226	79
niezrealizowana marża	1 965	1 789	(176)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	74	-	(74)
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	140	140	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 459	23 359	
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat			(625)
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów			-

III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej STALPROFIL S.A.

AKTYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)	176 868	175 435	189 224
Rzeczowe aktywa trwałe	105 249	106 016	106 187
Inne wartości niematerialne	471	500	485
Długoterminowe aktywa finansowe	56 563	55 087	69 012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 241	13 418	13 005
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	344	414	535
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	518 044	400 157	282 871
Zapasy	223 668	172 731	105 292
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	228 264	182 171	139 165
należności z tytułu dostaw i usług	223 402	180 321	132 023
należności z tytułu przekazanych zaliczek	-	-	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	8	2	3 405
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 857	25 852	3
Walutowe kontrakty terminowe	-	1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 255	19 402	38 411
Aktywa razem	694 912	575 592	472 095

PASYWA	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.03.2021
Kapitał własny	393 672	354 209	276 757
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000
Kapitał zapasowy	212 103	212 103	201 009
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	27 714	25 937	39 355
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	144 105	106 419	26 643
Zobowiązania długoterminowe	16 836	17 580	30 438
Rezerwy	1 250	1 250	885
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 796	4 293	4 146
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	13 421
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 195	11 437	11 371
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	595	600	615
Zobowiązania krótkoterminowe	284 404	203 803	164 900
Rezerwy	37 771	18 931	8 574
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1	2	1
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	2 328
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 197	2 690	1 817
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	209 892	156 908	141 888
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	187 832	128 864	100 481
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	1 160	378	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	-	16 275	29 505
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34 006	25 272	10 248
Walutowe kontrakty terminowe	537	-	44
Pasywa razem	694 912	575 592	472 095

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	333 920	198 326
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	264 431	168 560
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	69 489	29 766
Pozostałe przychody	59	130
Koszty sprzedaży	8 630	6 881
Koszty ogólnego zarządu	13 549	6 812
Pozostałe koszty	495	75
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	46 874	16 128
Przychody finansowe	377	107
Koszty finansowe	551	457
Zysk / (strata) brutto	46 700	15 778
Podatek dochodowy	9 014	3 029
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	37 686	12 749
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	37 686	12 749
Pozostałe dochody całkowite	1 777	15 002
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	1 777	15 002
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	1 777	15 002
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-
Dochody całkowite razem	39 463	27 751

	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,15	0,73
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,15	0,73
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,15	0,73
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,15	0,73

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto	46 700	15 778
Korekty o pozycje:	(24 057)	(20 561)
Amortyzacja środków trwałych	1 763	1 657
Amortyzacja wartości niematerialnych	39	30
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	56	3
Przychody z tytułu odsetek	(83)	(6)
Koszty z tytułu odsetek	364	394
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(34)
Zmiana stanu rezerw	18 840	870
Zmiana stanu zapasów	(50 937)	14 609
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(46 023)	3 824
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	54 171	(41 475)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(2 247)	(433)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	22 643	(4 783)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	15
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 996	-
Wpływy z tytułu odsetek	82	6
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	80 300	-
Inne wpływy inwestycyjne	211	133
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 006	228
Udzielone pożyczki	80 000	-
Inne wydatki	-	15
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	4 583	(89)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	250	106
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	736	631
Zapłacone odsetki	235	126
Inne wydatki	137	274
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 358)	(1 137)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	25 868	(6 009)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	19 402	44 482
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(15)	(62)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	45 255	38 411

4. 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 01.01.2022 roku	1 750	8 000	212 103	25 937	106 419	354 209
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				1 777		1 777
Zysk / (strata) za rok obrotowy					37 686	37 686
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 750	8 000	212 103	27 714	144 105	393 672
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				1 777		1 777
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(238)		(238)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				45		45
Podział zysku netto			11 094		(11 094)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					106 419	106 419
Dywidendy					(2 800)	(2 800)
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 750	8 000	212 103	25 937	106 419	354 209
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				15 002		15 002
Zysk / (strata) za rok obrotowy					12 749	12 749
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 750	8 000	201 009	39 355	26 643	276 757

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2022

	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	620	16	-	604
Towary	17 350	2 227	1 801	16 924
RAZEM	17 970	2 243	1 801	17 528

6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.Za okres od 01.01.
do 31.03.2022

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	14 938
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	435
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	435
należność główna	284
należność odsetkowa	151
pozostałe	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	195
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	15 178
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 545
należność główna	2 935
należność odsetkowa	610
pozostałe	11 633

7. Rezerwy STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2022

	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:	58	13 673	4 890	1 560	20 181
krótkoterminowe na początek okresu	58	13 673	3 640	1 560	18 931
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 250	-	1 250
Zwiększenia	-	11 262	6 268	2 224	19 754
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	11 262	6 268	2 224	19 754
Zmniejszenia	1	47	434	432	914
wykorzystane w ciągu roku	1	47	434	432	914
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	57	24 888	10 724	3 352	39 021
krótkoterminowe na koniec okresu	57	24 888	9 474	3 352	37 771
długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 250	-	1 250

8. Odroczonego podatek dochodowy STALPROFIL S.A.

	Bilans		Rachunek zysków i strat
	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 31.12.2021	Za okres od 01.01. do 31.03.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
dotatnie różnice kursowe	126	19	107
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	502	412	90
bonifikata na towary	-	555	(555)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	6	9	(3)
wartość środków trwałych w leasingu	3 161	3 298	(137)
kontrakty długoterminowe	1	-	1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 796	4 293	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	2 545	2 684	139
ujemne różnice kursowe	138	11	(127)
rezerwy na przyszłe koszty	4 925	2 766	(2 159)
rezerwy na świadczenia pracownicze	2 253	806	(1 447)
odpisy aktualizacyjne na należności	484	65	(419)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	3 571	3 655	84
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1	1	-
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	69	1	(68)
kontrakty długoterminowe	-	3 093	3 093
pozostałe	133	214	81
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	122	122	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 241	13 418	
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat			(1 320)
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 2022 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2021 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 2022 r. i 31 marca 2021 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. i od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego szczegółowo opisane zostały w raporcie STALPROFIL S.A. za rok 2021. 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.

a) ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZWERYFIKOWANYCH STANDARDÓW MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

W roku 2022 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejszych zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie (opublikowana 14 maja 2020 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprofil SA.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez UE, nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 marca 2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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.

Grupa Stalprofil S.A. dotychczas, w tym w I kwartale 2022 roku, nie odczuła w sposób istotny negatywnych skutków pandemii.

Zarząd STALPROFIL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą i ocenia potencjalny wpływ pandemii COVID 19 na działalność GK Stalprofil S.A..

5. Wpływ wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Wpływ wojny w Ukrainie na rynek wyrobów hutniczych oraz na Grupę Kapitałową Stalprofil SA w I kw. 2022 r. oraz potencjalnie w kolejnych miesiącach br. przedstawiono szerzej w pkt. VI.3 i VI.13 Raportu.

Bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie na sytuację Spółki i Grupy w I kw. 2022 r. związany był z eksportem i importem wyrobów hutniczych do i z krajów zaangażowanych w konflikt (Rosja, Białoruś i Ukraina). Ekspozycja Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. na tych kierunkach w 2021 r., zarówno po stronie zakupów, jak i po stronie sprzedaży, nie przekraczała 1% łącznych obrotów Grupy. Także w I kw. 2022, zarówno zakupy, jak i sprzedaż na tych kierunkach, przed wprowadzeniem sankcji, nie były znaczące.

Na rynku infrastruktury sieci przesyłowych gazów realizacja kontraktów przebiega terminowo. Nie odnotowuje się zakłóceń w realizacji przez Spółkę dostaw izolowanych rur stalowych oraz istotnych problemów z dotrzymaniem harmonogramów na rynku budowy gazociągów.

Zatem bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie na segment stalowy i segment infrastruktury Grupy w I kw. 2022 r. nie był znaczący.

Wpływ zmiany sytuacji gospodarczej w związku z wojną w Ukrainie na wycenę innych aktywów i zobowiązań Spółek GK Stalprofil S.A. w I kw. 2022 r.

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W segmencie stalowym i w segmencie infrastruktury nie było potrzeby utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w związku z wojną na Ukrainie.

Ocena wartości aktywów finansowych oraz aktywów niefinansowych.

W I kw. br. nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych Grupy, a zatem nie ma przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów niefinansowych i finansowych Grupy na dzień 31.03.2022 r.

Sytuacja płynnościowa Spółki

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Grupa posiada wystarczające źródła finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Grupa nie naruszyła warunków umów kredytowych i leasingowych, jak również nie identyfikuje istotnych ryzyk, które mogłyby spowodować w przyszłości złamanie warunków podpisanych umów kredytowych i umów leasingowych.

Grupa dąży do utrzymania bezpiecznego poziomu długu netto i dotrzymania kowenantów finansowych.

Spółka i pozostałe spółki Grupy mają zabezpieczone ryzyko walutowe poprzez naturalny heading oraz walutowe transakcje terminowe.

Spółki Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. stosują się do obowiązujących przepisów prawa wprowadzających sankcje przeciwko Rosji i Białorusi, w tym także wobec poszczególnych osób, firm, produktów lub gałęzi gospodarki/przemysłu i nie współpracuje z podmiotami, które są tymi sankcjami objęte.

Zdaniem Zarządu Stalprofil SA, istnieje ryzyko, że w najbliższych miesiącach br. nastąpi pogorszenie sytuacji gospodarczej przedsiębiorstw w Polsce i w UE, w związku z trwającą wojną w Ukrainie. Dlatego Zarząd Spółki widzi ryzyko, że: (a) znaczący wzrost kosztów działalności, w wyniku wzrostu cen surowców, energii, paliw, cen usług, cen wyrobów hutniczych i kosztu pieniądza, a także (b) wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy, jaki pociąga za sobą znaczący wzrost cen, (c) jak również zerwane łańcuchy dostaw, mogą łącznie istotnie pogorszyć wyniki finansowe i/lub płynność finansową odbiorców wyrobów hutniczych (pośredników i producentów) w segmencie stalowym, co **zwiększa prawdopodobieństwo niewypłacalności odbiorców w ciągu kolejnych 12 miesięcy**. A to z kolei może skutkować nieściągalnością części należności handlowych Spółki w segmencie stalowym. Dlatego, na podstawie MSSF 9 i stosowanych zasad rachunkowości¹, a także kierując się zasadą ostrożnej wyceny, Spółka utworzyła odpis w wysokości 1.974 tys. zł, aktualizujący wartość należności handlowych z tytułu sprzedaży wyrobów hutniczych, wg stanu na dzień 31.03.2022, aktualizujący ich wartość o wartość szacowanych strat kredytowych, zwany dalej odpisem ECL. Ponieważ zdaniem Zarządu Spółki, sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie odbiega istotnie od sytuacji panującej w okresie minionych trzech lat obrotowych, dlatego Zarząd, dokonując oszacowania potencjalnych strat kredytowych na portfelu posiadanych należności handlowych (ECL), dokonał odpowiedniej zmiany założeń, na których dotychczas opierał analizę w tym zakresie.

Spółka na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą oraz spływające sygnały od odbiorców mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków i wysokości odpisu ECL.

W pozostałych segmentach Grupy nie dokonano odpisu ECL, gdyż zdaniem Zarządu Spółki i Zarządów Spółek Zależnych, nie istnieje znaczące ryzyko wzrostu niewypłacalności odbiorców na tych rynkach w okresie 12 kolejnych miesięcy.

¹ Odpis ECL został utworzony zgodnie z zasadami tworzenia odpisu na szacowane straty kredytowe, ujętymi w polityce rachunkowości Spółki, przedstawionej w Sprawozdaniu Finansowym Stalprofil SA za rok 2021, pkt. 3.2. „Utrata wartości aktywów finansowych”, zawarty w pkt 2 pt. „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

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 2022 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. Jednak od kilku 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. Na dzień 31.03.2022 r. Spółki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu 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.

Wojna w Ukrainie oraz okres pandemii nie miały istotnego, negatywnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Stalprofil SA i pozostałych spółek Grupy.

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy opisano w pkt. IV.5 niniejszego Raportu.

Zmiany w pozycji „Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych”, wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów STALPROFIL S.A. za I kw. 2022 r., są wynikiem aktualizacji wyceny rynkowej akcji IZOSTAL S.A., notowanych na GPW w Warszawie. Wartość godziwa akcji IZOSTAL S.A. została ustalona w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 31.03.2022 r. wartość rynkowa akcji IZOSTAL S.A. była wyższa o 3% od wartości na dzień 31.12.2021 r. (tabela 1).

Wartość godziwa pakietu 100% udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Pakiet ten nie został poddany wycenie na koniec okresu sprawozdawczego z uwagi na jego nieistotną wartość w aktywach STALPROFIL S.A. oraz pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w okresie I kwartału 2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, nie wystąpiły przesłanki do dokonania testu na utratę wartości aktywów finansowych i dokonania z tego tytułu odpisów aktualizacyjnych.

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

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 31.03.2022	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2021	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	55 861	54 085	1 776	3%
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 oraz do dnia sporządzenia niniejszego Raportu nie wystąpiły przypadki naruszeń istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki. 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 i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych Emitenta.

6. Wyłaconą lub zadeklarowaną dywidenda.

W dniu 28.04.2022 r. Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. podjęła uchwałę w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A., dotyczącego podziału zysku za rok 2021. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku za rok 2021, w tym przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwoty 21 000 tys. zł, co daje 1,20 zł dywidendy na każdą akcję. Podział zysku za 2021 r. będzie

przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. zwołanego na dzień 26.05.2022 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL S.A. w dniu 27.04.2022 r. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok 2021, w tym o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwoty 3 929 tys. zł, tj. 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy z akcji IZOSTAL S.A. został określony na dzień 22.07.2022 r. natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 5.08.2022 r. Na akcje posiadane przez STALPROFIL S.A. przypadło 2 369 tys. 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 31.03.2022 r., zostały zawarte w punkcie VI.6.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy na dzień 31.03.2022 r. prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2 łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy Kapitałowej STALPROFIL

Rodzaj zabezpieczenia	Na dzień 31.03.2022 (tys. zł)	Na dzień 31.12.2021 (tys. zł)	Zmiana
Hipoteki	271 450	271 450	-
Zastaw na środkach trwałych*	12 243	12 243	-
Zastaw na zapasach	143 958	151 081	-7 123
Cesje wierzytelności handlowych	73 150	63 582	9 568

* Kwota ta zawiera maksymalną, wynikającą z umowy zastawu, wartość zastawu, tj. wartość, do której wierzyciele mogą się zaspokoić z aktywów objętych zastawem. Na 31.03.2022 r. wartość netto aktywów objętych zastawem wynosiła 12 943 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy wskazane w tabeli 2 stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu wykorzystywanych linii kredytowych i innych produktów bankowych, w tym gwarancji kontraktowych wystawionych na wniosek spółek Grupy.

Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) spółek Grupy wynikają także z weksli in blanco, wystawionych przez Spółki Grupy, na zabezpieczenie:

- spłaty ewentualnych zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy, w tym zabezpieczonych/poręczonych przez Spółki Grupy;
- spłaty zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów bankowych i wykorzystywanych innych produktów bankowych przez spółki Grupy;
- spłaty zobowiązań wynikających z umów leasingu.

Zmiany w wartości zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy, jakie nastąpiły w I kwartale 2022 roku, wynikały głównie z bieżącej zmiany wartości poszczególnych składników łącznego zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie wielocelowego limitu kredytowego PEKAO SA przez Stalprofil SA, w formie zastawu na towarach oraz cesji wierzytelności. I tak, w I kw. 2022 nastąpiło:

- wzrost o 9 568 tys. zł wartości wierzytelności handlowych objętych cesją na rzecz banków,
- zmniejszenie o 7 123 tys. zł wartości zastawu na zapasach Grupy ustanowionego na rzecz banków,

- w tym o 6 841 tys. zł wzrosła cesja wierzytelności, przy jednoczesnym zmniejszeniu o taką wartość towaru objętego zastawem, które to zabezpieczenie ustanowiono na rzecz PEKAO 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 spółek Grupy.

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 31.03.2022 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.

Spółka dominująca działa przez organy spółki akcyjnej, czyli zarząd, radę nadzorczą oraz walne zgromadzenie. Skład Zarządu STALPROFIL S.A., na dzień 31.03.2022 r. przedstawiał się następująco:

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

W okresie I kw. 2022 r. w składzie Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. nastąpiła jedna zmiana. W miejsce zmarłego w dniu 1 stycznia 2022 roku wieloletniego Członka Rady Pana Jerzego Goińskiego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w dniu 31 stycznia 2022 roku powołało Pana Lecha Majchrzaka na Członka Rady Nadzorczej, na okres trwania kadencji obecnej Rady Nadzorczej, tj. do dnia odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024. Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- Stefan Dzienniak - przewodniczący,
- Jacek Zub - wiceprzewodniczący,
- Krzysztof Lis - członek,
- Lech Majchrzak - członek,
- Andrzej Młynarczyk - członek,
- Henryk Szczepaniak - członek,
- Tomasz Ślęzak - członek.

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitetu Audytu, którego skład na dzień 31.03.2022r. przedstawiał się następująco:

- Andrzej Młynarczyk - przewodniczący,
- Henryk Szczepaniak - członek,
- Tomasz Ślęzak - członek.

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

W I kwartale 2022 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 3).

Tabela 3 Bezpośredni i pośredni udział kapitałowy STALPROFIL S.A. w spółkach zależnych

Nazwa spółki zależnej	Stan na 31.03.2022		Stan na 31.12.2021	
	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym
IZOSTAL S.A.	65 488 000	60,28%	65 488 000	60,28%
KOLB Sp. z o.o.*	12 098 000	60,28%	10 098 000	60,28%
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100 000	100,00%	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 gazów 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.

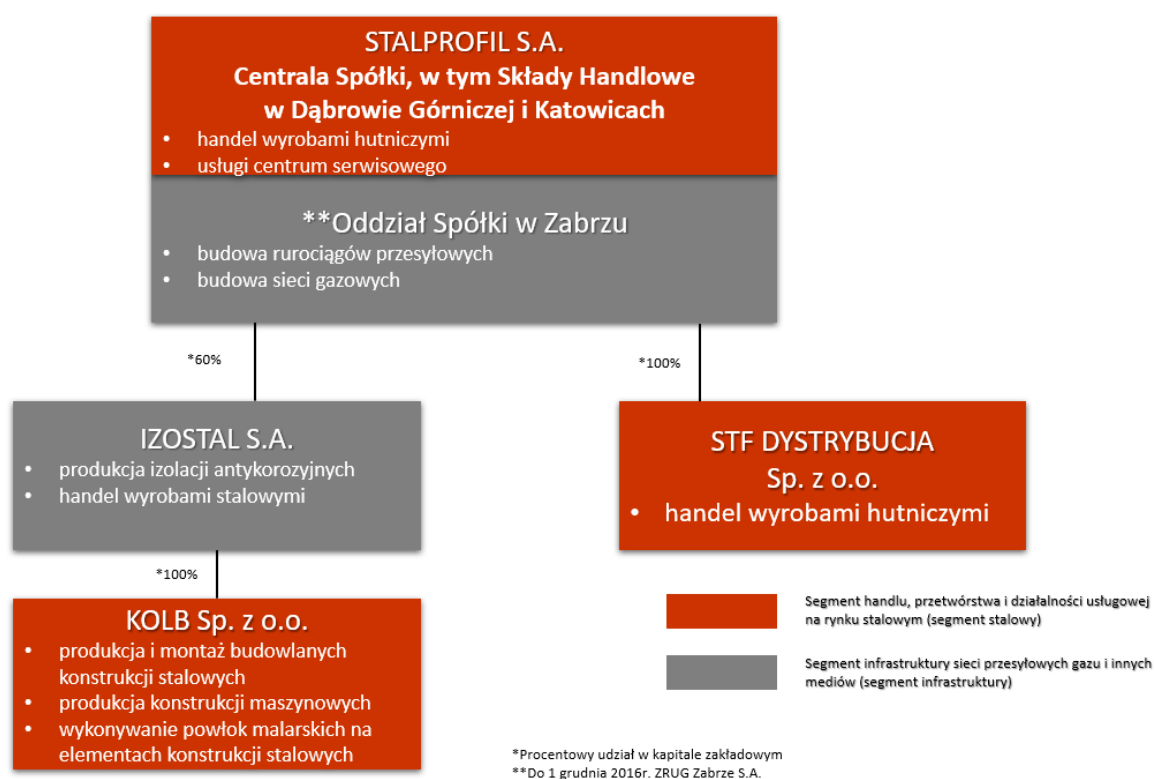
Podstawowym przedmiotem działalności podmiotu dominującego, tj. STALPROFIL S.A., jest handel wyrobami hutniczymi produkowanymi ze stali niestopowej. Ten sam wiodący przedmiot działalności prowadzi spółka zależna STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., która została zawiązana 20 kwietnia 2018 r. i jako spółka celowa, 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 konstrukcji stalowych, w tym głównie produkcja konstrukcji maszynowych, którą zajmuje się KOLB Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności IZOSTAL S.A. jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych oraz handel rurami stalowymi wykorzystywanymi głównie do przesyłu gazu. 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 świadczonej usługi. 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. 2022 r. oraz jego strukturę według charakteru wykonywanej pracy przedstawia Tabela nr 4. Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 31 marca 2022 wynosił 542 osoby.

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

Segment	Stan na 31.03.2022		Stan na 31.12.2021	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	184	296	173	293
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	135	246	135	250
Razem	319	542	308	543

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

Spółka	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
STALPROFIL S.A., w tym:	263	263
<i>STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze</i>	96	98
IZOSTAL S.A.	150	152
KOLB Sp. z o.o.	127	126
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	2	2
Razem	542	543

3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2022 r.

Na sytuację rynkową w I kwartale 2022 r. w największym stopniu wpłynęła wojna w Ukrainie. Europejski, a zarazem polski, rynek stali jest w dużym stopniu powiązany ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś). Zerwane łańcuchy dostaw z tych kierunków spowodowały niedobór na rynku stali, a dodatkowo realizowane przez konsumentów stali „zakupy przezornościowe” spowodowały nasilenie popytu i w skutek tego gwałtowny wzrost cen. Ten nadzwyczajny stan rynku stalowego miał wpływ na Grupę głównie w marcu br. , kiedy dynamicznie rosły ceny wyrobów hutniczych oraz utrzymywał się wysoki popyt ze strony konsumentów stali.

Z uwagi na fakt, iż ekspozycja Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na wschodnich rynkach, zarówno po stronie zakupów, jak i sprzedaży była niewielka, Grupa nie poniosła w I kwartale 2022 r. negatywnych konsekwencji wojny w Ukrainie. Ponadto, z chwilą wybuchu konfliktu zbrojnego, nieliczne kontakty handlowe z dostawcami i odbiorcami z w/w krajów zostały całkowicie wstrzymane, bez ujemnego wpływu na rozrachunki Grupy zarówno z tytułu zakupu, jak i sprzedaży.

Wręcz przeciwnie, ograniczona dostępność wyrobów hutniczych na rynku europejskim i wysokie ich ceny (przy znacznych zapasach zgromadzonych przez Grupę przed wzrostem cen) pozwoliły Grupie zrealizować w segmencie stalowym wyższe r/r marże handlowe, a dzięki temu zdecydowanie wyższy r/r wynik netto.

W warunkach dynamicznie rosnących cen wyrobów hutniczych oraz utrzymującego się wysokiego popytu ze strony konsumentów stali, Spółka zrealizowała w I kw. 2022 r. o 26% wyższy r/r wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych.

Także w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu, koniunktura rynkowa w I kwartale 2022 r. była korzystna. IZOSTAL S.A. z powodzeniem realizowała kontrakty na dostawy dla Gaz-System S.A. rur w izolacji zewnętrznej i wewnętrznej. Natomiast Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze (w zakresie usług wykonawstwa gazociągów) podejmował działania w kierunku pozyskania nowych kontraktów na budowę gazociągów. Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego (w dniu 11 i 12 kwietnia 2022 roku Zarząd STALPROFIL S.A. powziął informację (1) o wyborze przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze oferty złożonej przez STALPROFIL S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na wykonanie inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 MOP 2,5MPa relacji Dąbrowa Górnicza - Szopienice o wartości 27,3 mln PLN brutto, oraz o (2) podpisaniu Umowy pomiędzy STALPROFIL S.A., a ROMGOS GWIAZDOWSCY sp. z o.o., której przedmiotem jest podwykonawstwo inwestycji polegające na kompleksowym wykonaniu robót budowlano-montażowych odcinka gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa relacji Gustorzyn-Wronów, etap II Leśniewice - Rawa Mazowiecka o

długości ok. 50 km, wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi, o wartości netto 46,3 mln zł.

I kwartał 2022 r. był potwierdzeniem, że przyjęta dla Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. strategia rynkowa i prowadzona w jej ramach dotychczasowa polityka inwestycyjna przynosi wymierne efekty. W segmencie dystrybucji stali Grupa sprostała wyzwaniom logistycznym i sprzętowym, jakie stawiali odbiorcy, oczekujący dostaw bardzo zróżnicowanego asortymentu w okresie niedoboru stali na rynku. Osiągnięcie zadowalających wyników sprzedaży umożliwił unowocześniony w ostatnich latach system sprzedaży oraz dokonana rozbudowa i modernizacja zaplecza logistycznego Spółki. Odporność Spółki na wahania koniunktury znacząco zwiększały: (a) scentralizowany system dystrybucji, generujący stosunkowo niskie koszty stałe, (b) zasoby kapitałowe oraz (c) szeroka oferta asortymentowa i stosunkowo duży zapas towarów.

Grupa kontynuowała w I kwartale 2022 r. inwestycje w kierunku rozszerzenia swojej oferty produkcyjnej na rynku konstrukcji stalowych, na którym działa spółka zależna KOLB sp. z o.o. Po uruchomieniu nowoczesnego centrum obróbki skrawaniem, KOLB wspólnie z IZOSTAL S.A., korzystając ze środków unijnych (ok 5 mln zł. dofinansowania z NCBiR) robotyzuje proces spawania i uruchomił linię do laserowego cięcia długich elementów. Odpowiadając na zapotrzebowanie rynku, KOLB zmienia strukturę sprzedaży, zwiększając w miejsce konstrukcji budowlanych produkcję innowacyjnych konstrukcji maszynowych, w szczególności produkcję elementów konstrukcji magazynów wysokiego składowania. Dynamiczny rozwój sektora magazynowego stał się głównym motorem napędowym dla wzrostu zamówień na produkcję elementów wyposażenia nowoczesnych obiektów magazynowych, wpływając na zmianę struktury portfela zamówień i jego dalszy wzrost. KOLB pozyskuje kontrakty głównie na rynkach eksportowych (ok. 95% sprzedaży konstrukcji stalowych).

Jakość dostarczanych izolacji antykorozyjnych jest między innymi efektem wdrażanych działań prorozwojowych. W dniu 29.09.2020 spółka zależna IZOSTAL S.A. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Umowa dotyczy dofinansowania projektu „Laminowana Stalowa rura osłonowa – Polska Innowacja w Przewiertach horyzontalnych” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 1.1.1. Projekt będzie realizowany do sierpnia 2022 roku. Spółka otrzymała w ramach dotacji 2 mln zł.

Wpływ pandemii COVID-19 w I kwartale 2022 r. na wyniki Grupy był nieistotny i Grupa nie odnotowała żadnych zdarzeń negatywnych związanych z pandemią. W ocenie Zarządu, COVID-19 nie jest już czynnikiem tak istotnie wpływającym na sytuację rynkową i wyniki Grupy jak w okresach poprzednich. Świadczy o tym także decyzja Rządu RP z 16 maja br. zmieniająca stan epidemii w Polsce w stan zagrożenia epidemiologicznego. Grupa posiada wdrożone procedury działania w sytuacji ponownego nasilenia się pandemii.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego (w dniu 11 kwietnia 2022 roku) Zarząd STALPROFIL S.A. podjął uchwałę w sprawie złożenia wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2021, proponując przeznaczenie na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki rekordową w historii Spółki kwotę 21 milionów złotych, co daje 1,20 zł. dywidendy na każdą akcję. Zarząd zaproponował, aby termin ustalenia prawa do dywidendy określić na dzień 24 sierpnia 2022 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 14 września 2022 roku.

Tabela 6 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których informowała Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. w I kwartale 2022 r.

Data	Zdarzenie
03.01.2022	W dniu 1 stycznia 2022 roku zmarł Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Jerzy Goiński. Pan Jerzy Goiński pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki nieprzerwanie od 26 listopada 2006 roku.
31.01.2022	W dniu 31 stycznia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie "STALPROFIL" S.A., powołało Pana Lecha Majchrzaka na Członka Rady Nadzorczej "STALPROFIL" S.A., na okres trwania kadencji obecnej Rady Nadzorczej tj. do dnia odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024.
31.01.2022	W dniu 31 stycznia 2022 roku do IZOSTAL S.A. wpłynęło oświadczenie Pana Lecha Majchrzaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL S.A. z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL S.A. Pan Lech Majchrzak w IZOSTAL S.A. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji Pana Lecha Majchrzaka jest objęcie funkcji Członka Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A.
24.03.2022	W dniu 24 marca 2022 roku do IZOSTAL S.A. wpłynęło oświadczenie Pani Grażyny Kowalewskiej o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL S.A. z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL S.A. Pani Grażyna Kowalewska w oświadczeniu nie podała przyczyn swojej decyzji o złożeniu rezygnacji.
24.03.2022	Rada Nadzorcza IZOSTAL S.A. na posiedzeniu w dniu 24 marca 2022 roku podjęła uchwały dotyczące powołania na trzyletnią następną XI kadencję Zarządu Spółki w następującym składzie: <ul style="list-style-type: none"> • Marek Mazurek - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny, • Michał Pietrek - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy. Podjęte uchwały wchodzi w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021. Zarząd Spółki XI kadencji nie uległ zmianie w stosunku do dotychczasowego składu.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2022 r.

W I kw. 2022 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. kontynuowała działalność w segmentach:

- stalowym – obejmującym handel wyrobami hutniczymi oraz produkcję konstrukcji stalowych, maszynowych i budowlanych;
- infrastruktury – obejmującym wykonywanie izolacji antykorozyjnych rur, dostawy rur stalowych i zaizolowanych oraz usługi budowy sieci przesyłowych gazu.

W tabeli 7 poniżej zaprezentowano przychody i wynik brutto ze sprzedaży, osiągnięte w I kw. 2022 i 2021 r., w podziale na segmenty.

Tabela 7 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne za I kw. 2022 i I kw. 2021 r. (tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana		I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana		I kw. 2022	I kw. 2021	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	316 223	171 872	144 351	84%	286 873	251 291	35 582	14%	603 096	423 163	179 933	43%
udział w przychodach Grupy	52%	41%	12 p.p.	-	48%	59%	-12%	-	100%	100%	0 p.p.	-
Wynik brutto ze sprzedaży	68 583	27 029	41 554	154%	19 307	22 585	-3 278	-15%	87 890	49 614	38 276	77%
udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy	78%	54%	24 p.p.	-	22%	46%	-24 p.p.	-	100%	100%	0 p.p.	-
Marża brutto	22%	16%	6 p.p.	-	7%	9%	-2 p.p.	-	15%	12%	3 p.p.	-

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w okresie I kw. 2022 r. wyniosły 603 096 tys. zł i były wyższe r/r o 43%.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment stalowy

Silny popyt na wyroby hutnicze oraz rosnące ich ceny spowodowały, że Grupa Kapitałowa zrealizowała w segmencie stalowym 316 223 tys. zł przychodów (wzrost r/r o 84%). Udział segmentu stalowego w przychodach Grupy zwiększył się z 41% do 52% r/r. Główny wpływ na wzrost wyniku segmentu miał wzrost ilości i rentowności sprzedaży wyrobów hutniczych przez STALPROFIL SA.

Spowodowane działaniami wojennymi w Ukrainie zawirowania na rynku stali wpłynęły na gwałtowny (a) wzrost popytu, (b) spadek podaży i (c) idący za tym dynamiczny wzrost cen wyrobów hutniczych. Gwałtowny wzrost popytu wynikał z obaw klientów o znaczące zmniejszenie podaży wyrobów hutniczych na rynku europejskim z powodu: (a) restrykcji na import wyrobów hutniczych z Rosji i Białorusi, (b) zatrzymanie produkcji wyrobów hutniczych na Ukrainie w wyniku wojny, (c) zmniejszenie produkcji w hutach europejskich z powodu zatrzymania lub zmniejszenia dostaw surowców do produkcji hutniczej ze Wschodu, w tym rudy żelaza i węgla.

„Efekt zysków FIFO” i wzrost popytu na wyroby hutnicze przyniosły najwyższy w historii Grupy kwartalny wynik brutto na sprzedaży, który wyniósł 68 583 tys. zł. Był on wyższy r/r o 154%. Rentowność segmentu na tym poziomie wzrosła do 22%.

Należy jednak zwrócić uwagę na ryzyko odwrócenia się ww. sytuacji w II kwartale 2022 roku i brak możliwości utrzymania poziomu sprzedaży i rentowności, jaki miał miejsce w I kw. br., w ślad za:

- zmniejszeniem popytu (w wyniku przyspieszonej realizacji części zakupów w I kw. 2022, a także spadku poziomu inwestycji w związku z pogorszeniem się klimatu gospodarczego z powodu trwającej wojny lub wprost z powodu gwałtownego wzrostu cen materiałów i usług na rynku),
- wygaszeniem efektu „zysków FIFO”.

W I kw. 2022 r. STALPROFIL S.A. dokonał odpisów aktualizujących wartość zapasów wyrobów hutniczych wolnorotujących w wysokości 1 801 tys. zł.

STALPROFIL S.A. dokonał także (na podstawie MSSF 9) odpisu 1 974 tys. zł aktualizującego wartość należności handlowych o wartość "szacowanych strat kredytowych" na portfelu należności posiadanych na 31.03.2022. Odpis został dokonany w związku z pogorszeniem się sytuacji ekonomicznej i politycznej w otoczeniu odbiorców Spółki.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego stanowi 78% wyniku brutto ze sprzedaży Grupy.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego prezentowany jest z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w tym uwzględnia wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów do ich wartości godziwej i odpisy na należności zagrożone.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury wyniosły za I kw. 2022 r. 286 873 tys. zł i były wyższe r/r o 35 582 tys. zł tj. o 14%. Stanowiły one 48% przychodów Grupy. Rentowność segmentu na poziomie marży brutto spadła r/r z 9% do 7%.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu wyniósł 19 307 tys. zł i był niższy o 15% r/r. Istotny wpływ na spadek wyniku miały:

- spadek r/r przychodów z tytułu usług budowy gazociągów (przy jednoczesnym wzroście marży na tej działalności);
- wzrost o 38% r/r przychodów ze sprzedaży rur, rur zaizolowanych i usług izolacji, przy niewielkim spadku rentowności na tej działalności.

Około 93% przychodów segmentu infrastruktury stanowiły przychody IZOSTAL S.A. z tytułu dostaw rur izolowanych oraz usług izolacji rur, których wartość wzrosła w I kw. 2022 r. o 38% r/r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 360 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 6 miesięcy.

W I kw. 2022 r. Grupa osiągnęła mniejsze przychody Grupy z tytułu usług budowy gazociągów, realizowanych przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze. Ich wielkość wynikała z realizowanego portfela zamówień, w którym dominował zakończony w I kw. br. kontrakt z OGP Gaz System S.A. na generalną realizację Części nr 1 gazociągu – odcinek Pogórska Wola - Pałecznicza, o długości ok. 78 km i wartości netto 281 517 tys. zł, w ramach inwestycji pn. *"Budowa gazociągu Pogórska Wola - Tworzeń DN1000 MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi"*.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu infrastruktury stanowi 22% wyniku brutto ze sprzedaży Grupy.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu infrastruktury jest prezentowany z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w tym z uwzględnieniem rezerw utworzonych na zidentyfikowane, istotne ryzyka związane z realizacją kontraktów długoterminowych oraz rezerw na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych, jakie mogą wystąpić po zakończeniu kontraktów.

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

Wynik EBITDA Grupy Kapitałowej z działalności obu segmentów wyniósł za I kw. 2022 r. 56 934 tys. zł tj. więcej o 105% r/r.

Zysk na działalności operacyjnej Grupy za I kw. wyniósł 53 023 tys. zł i był wyższy o 121% r/r.

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w I kw. 2022 r. było ujemne i wyniosło 1 633 tys. zł, na co wpłynęły m.in. koszty obsługi kredytów (odsetki i prowizje) oraz leasingów w wysokości 2 195 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kw. 2022 roku wyniósł 41 379 tys. zł.

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kwartał 2022 r. i I kwartał 2021 r. (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	603 096	423 163	179 933	43%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	515 206	373 549	141 657	38%
Wynik brutto ze sprzedaży	87 890	49 614	38 276	77%
EBITDA ²	56 934	27 750	29 184	105%
Wynik z działalności operacyjnej	53 023	23 948	29 075	121%
Wynik brutto	51 390	22 542	28 848	128%
Wynik netto w tym przypadający na:	41 379	18 243	23 136	127%
akcjonariuszy jednostki dominującej	39 720	16 083	23 637	147%
udziały niekontrolujące	1 659	2 160	(501)	-23%

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

Transakcje handlowe zawierane w 2022 r. przez Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy, rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te podmioty.

Były to głównie:

- transakcje zakupu wyrobów hutniczych od koncernu ArcelorMittal;
- transakcje handlowe pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wynikające z uzupełniającej się działalności prowadzonej przez spółki Grupy.

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.

W 2022 r. Spółki Grupy nie udzieliły nowych poręczeń jednostkom powiązanym oraz nie otrzymały nowych poręczeń od jednostek powiązanych. STALPROFIL S.A. w latach ubiegłych udzielił poręczeń zobowiązań zaciągniętych przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki i gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez banki lub zakłady ubezpieczeń, których beneficjentem jest OGP Gaz System S.A. Zabezpieczenia roszczeń wystawców ww. gwarancji, STALPROFIL S.A. dokonał w formie: poręczenia cywilnego lub poręczenia wekslowego lub poprzez wystawienie weksła własnego. Łączna wartość poręczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji wyniosła na koniec I kwartał 2022 r. 12 827 tys. zł i w stosunku do

² Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

stanu na 31.12.2021 r. uległa zmniejszeniu o 6 077 tys. zł. Szczegóły udzielonych poręczeń prezentuje tabela 9. Wartość gwarancji wykazanych w Tabeli 9 została ujęta także w Tabeli 10.

Tabela 9 Wykaz poręczonych/zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., według stanu na dzień 31.03.2022 r. (tys. zł)

Wystawca gwarancji (Gwarant)	Rodzaj gwarancji	Termin obowiązywania gwarancji	Wartość gwarancji zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2022
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
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	15.08.2023	2 412
STU ERGO HESTIA S.A.	usunięcia wad i usterek	17.10.2022	1 221
Razem			12 827

Pozostałe Spółki Grupy nie poręczyły wzajemnie swoich zobowiązań.

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; dotyczą one dostaw rur izolowanych, wykonawstwa gazociągów oraz wykonawstwa obiektów kubaturowych;
- gwarancje zwrotu zaliczek otrzymanych przez IZOSTAL S.A. na dostawę rur.

Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. obowiązujących na 31.03.2022 r. wyniosła 230 786 tys. zł, w tym gwarancje wystawione na rzecz OGP Gaz – System 221 634 tys. zł. Wartość gwarancji, w stosunku do stanu na 31.12.2021 r. wynoszącego 245 572 tys. zł, uległa zmniejszeniu o 6%.

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

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 31.03.2022	Kwota gwarancji na dzień 31.12.2021	Zmiana 31.03.2022-31.12.2021
Gwarancje wadialne:	1 650	1 300	350
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>		1 300	-1 300
<i>pozostałych podmiotów</i>	1 650		1 650
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	95 278	110 414	-15 136
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	87 776	90 907	-3 131
<i>pozostałych podmiotów</i>	7 502	19 507	-12 005
Gwarancja zwrotu zaliczki:	133 858	133 858	-
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	133 858	133 858	-
<i>pozostałych podmiotów</i>	-	-	-
RAZEM	230 786	245 572	-14 786
<i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i>	221 634	226 065	-4 431

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 I kw. 2022 r. łącznie **221 634 tys. zł**, z czego:

- 88%, tj. 195 468 tys. zł dotyczyło kontraktów na dostawy rur dla OGP Gaz-System S.A.;
- 12%, tj. 26 166 tys. zł dotyczyło kontraktów na budowę gazociągów dla OGP Gaz-System S.A.

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 31.03.2022 r. wynosiła 8 904 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają głównie zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek 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 31.03.2022 r. kaucje pieniężne od podwykonawców w wysokości 441 tys. zł, głównie na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dobrego wykonania i rękojmi dotyczących 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 Grupy i która byłaby znacząca dla działalności Grupy.

Łączna wartość postępowań toczących się z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w sprawach dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, wynosiła na 31.03.2022 r. 11 612 tys. zł, w tym w grupie zobowiązań 21 tys. zł, a w grupie wierzytelności 11 591 tys. zł (Tab. 11).

Tabela 11 Wartość postępowań³ z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 31.03.2022 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł)

Charakter roszczeń		Wartość przedmiotu sporu ⁴		
		na dzień 31.03.2022	na dzień 31.12.2021	zmiana
I.	w grupie zobowiązań	21	21	0
	w tym objęte rezerwami	21	21	0
II.	w grupie wierzytelności (1 + 2)	11 591	11 463	128
1	w tym ujęte w przychodach	1 437	1 309	128
	w tym objęte odpisami	1 087	1 080	7
	w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem	350	229	121
2	w tym nie ujęte w przychodach	10 154	10 154	0
	RAZEM (I + II)	11 612	11 484	128

Ryzyko, iż przedmiotowe spory sądowe, których stroną są spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., rozstrzygnięte zostaną na ich niekorzyść, podlega bieżącej ocenie Zarządów spółek Grupy. Na tej podstawie Spółki tworzą rezerwy i odpisy aktualizacyjne, mające na celu ochronę przyszłych wyników finansowych przed ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów sądowych.

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 w dacie podpisania niniejszego Raportu.

Najistotniejsze postępowania w grupie zobowiązań:

Na dzień 31.03.2022 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. 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 zarządzeniem 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. W dniu 15.04.2021 r. Zarząd STALPROFIL S.A. powziął informację, o wydaniu przez sąd I instancji wyroku, w którym zasądził na rzecz STALPROFIL S.A. solidarnie od obu pozwanych kwotę

³ Grupa prezentuje w tym zestawieniu wartość roszczeń objętych sporami sądowymi, pomijając wierzytelności od dłużników będących w trakcie postępowań upadłościowych, układowych lub restrukturyzacyjnych

⁴ "Wartość przedmiotu sporu" – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

6 154 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a także solidarnie kwotę 64,6 tys. zł tytułem kosztów postępowania. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Wyrok nie jest prawomocny, a zasądzone kwoty nie zostały uwzględnione przez Spółkę w wyniku finansowym. Wyrok ten został zaskarżony przez Spółkę w części oddalającej powództwo tj. co do kwoty 3 241 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty i kosztami postępowania. Także były Prezes Zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUiR Allianz wnieśli apelację od w/w wyroku, zasądzonego od obu pozwanych in solidum na rzecz STALPROFIL S.A. kwotę 6 154 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 3 września 2018 r. do dnia zapłaty, a także solidarnie kwotę 64,6 tys. zł, tytułem kosztów postępowania z odsetkami, w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego za czas od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty. Pozostałe postępowania sądowe, w których Grupa dochodzi swoich wierzytelności, obejmują szereg mniejszych roszczeń o zapłatę należności z tytułu dostaw i usług.

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki oraz Grupy na rok 2022.

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 14. 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 oraz akcji/udziałów w podmiotach powiązanych emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022

Osoby zarządzające/nadzorujące	Akcje spółki	Liczba akcji	Wartość nominalna (zł)	Zmiana liczby akcji od daty przekazania ostatniego raportu okresowego
Zenon Jędrocha – Członek Zarządu	IZOTAL S.A.	1 584	3 168,0	0
Stefan Dzienniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	STALPROFIL S.A.	2 200	220,0	0
Henryk Szczepaniak – Członek Rady Nadzorczej	STALPROFIL S.A.	285	28,5	0

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 śródrocznego. 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*.

Tabela 13 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022

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%

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. oraz stan posiadania przez nich akcji Spółki, nie uległ zmianie.

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 okresie I kw. br. uległa poprawie, a jej stabilną strukturę finansowania (Rysunek 2) zapewniał:

- wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 43% w 2021 r. do poziomu 44% sumy bilansowej na 31.03.2022 r.; kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także znaczą część aktywów obrotowych (63% wartości zapasów Grupy);
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 31.03.2022 r. w STALPROFIL S.A. wynosił 233 640 tys. zł i finansował 45% aktywów obrotowych, natomiast w Grupie wynosił 313 141 tys. zł i finansował 32% aktywów obrotowych. Kapitał obrotowy netto w Spółce i Grupie Kapitałowej w porównaniu ze stanem na 31.12.2021 r. wzrósł odpowiednio o 19% i 16%.

Na dzień 31.03.2022 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 1 270 039 tys. zł i wzrosła o 66 090 tys. zł, tj. o 5% w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy, na 31.03.2022 r. zanotowano następujące, znaczące zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r.:

- spadek wartości zapasów o 63 621 tys. zł tj. o 14%, który wynikał głównie:
 - ze spadku wartości zapasów w Izostal S.A. o 118 869 tys. zł. – zmiana wyniku z realizacji przyjętych harmonogramów zakupów, produkcji i dostaw dla Gaz System S.A.;
 - ze wzrostu zapasów w STALPROFIL S.A. o 50 937 tys. zł tj. o 29%, głównie na skutek wzrostu cen zakupu wyrobów hutniczych w I kw. 2022 r.;
- wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych o 110 524 tys. zł, tj. o 32%, głównie z tytułu wzrostu należności handlowych w Izostal S.A. o 75 173 tys. zł oraz w STALPROFIL S.A. o 43 081 tys. zł;
- spadek o 4 996 tys. zł krótkoterminowych aktywów finansowych – efekt lokowania przejściowych nadwyżek finansowych Grupy;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 26 158 tys. zł i wyniosły na koniec I kw. br. 77 281 tys. zł.

Stan środków pieniężnych wzrósł w I kw. br. o 26 158 tys. zł w wyniku następujących przepływów pieniężnych Grupy:

- z działalności operacyjnej - pomimo wysokiego zysku brutto - Grupa wygenerowała ujemne przepływy środków pieniężnych (-2 631) tys. zł, w wyniku wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy;
- z działalności inwestycyjnej przepływy Grupy były dodatnie i wyniosły (+)2 933 tys. zł;
- przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły (+)26 420 tys. zł, głównie w wyniku zwiększenia finansowania kredytowego przez Izostal S.A. o 31 557 tys. zł.

Tabela 14 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kw. 2022 i 2021 r. (w tys. zł)

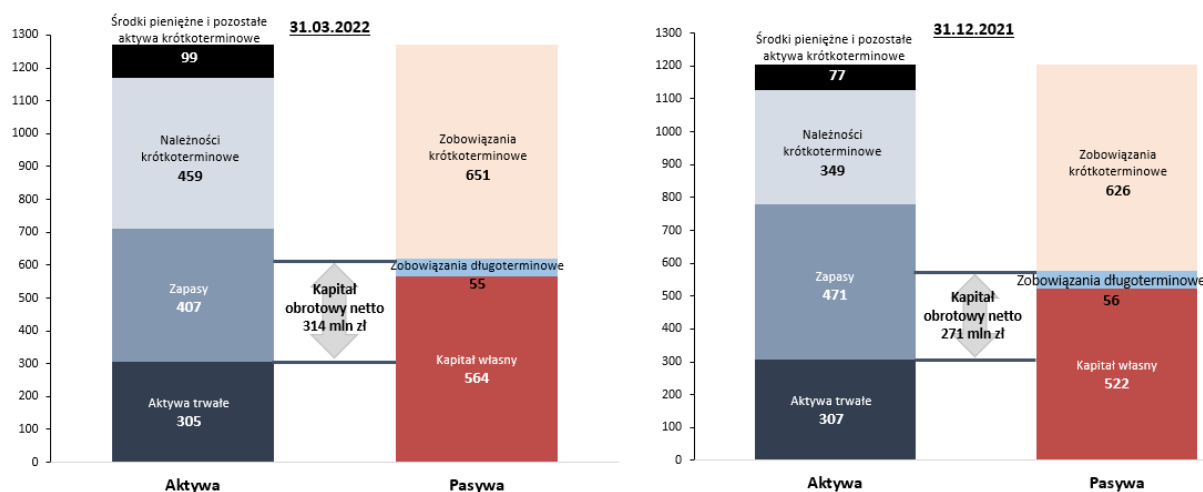
Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. - główne pozycje	Za okres od 01.01. do 31.03.2022	Za okres od 01.01. do 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-2 631	33 106
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 933	-2 840
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	26 420	-34 072
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych skorygowane o różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 722	-3 806
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	77 281	42 537

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na 31.03.2022 r. następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r.:

- wzrost kapitału własnego o 41 379 tys. zł, tj. o 8%, wynikający z zysku roku bieżącego;
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 25 765 tys. zł, w tym:
 - wzrost w obu segmentach działalności rezerw krótkoterminowych o 17 511 tys. zł tj. o 70%, w tym rezerw na potencjalne naprawy gwarancyjne oraz rezerw na pozostałe koszty zakończonych kontraktów ;
 - wzrost krótkoterminowych kredytów bankowych o 30 492 tys. zł tj. o 20%, związane ze zwiększeniem w Izostal S.A. poziomu wykorzystania krótkoterminowych kredytów bankowych;
 - spadek krótkoterminowych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych o 32 519 tys. zł tj. o 8% głównie na skutek:
 - spadku zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek w segmencie infrastruktury;
 - spadku rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów w segmencie infrastruktury o 16 275 tys. zł⁵;
- wzrostu o 8 750 tys. zł zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, w tym w STALPROFIL S.A. o 8 734 tys. zł.

⁵ Wartość rozliczeń międzyokresowych ujęta w pasywach odpowiada wartości zafakturowanych przychodów, która przewyższa wartość przychodów ujętą w rachunku zysków i strat, wynikającą z zaawansowania poniesionych kosztów realizacji kontraktów.

Rysunek 2 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2022 i 31.12.2021 (mln zł)



Grupa Kapitałowa na 31.03.2022 r. dysponowała kapitałem obrotowym netto na poziomie 314 mln zł. Nadwyżka finansowa (zysk netto + amortyzacja) wygenerowana w I kw. 2022 r. wyniosła 45 290 tys. zł.

Tabela 15 Wybrane wskaźniki finansowe za I kw. 2022 r.

Wskaźniki	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wskaźnik bieżącej płynności	1,5	1,4	1,5
Wskaźnik płynności szybki	0,9	0,7	1,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	56%	57%	52%
Cykl inkasa należności handlowych	57	66	62
Cykl zapasów	77	98	59
Cykl spłaty zobowiązań handlowych	48	61	50
Cykl netto	85	103	71
Marża EBITDA	9,4%	9,9%	6,6%
Rentowność sprzedaży netto	6,9%	7,5%	4,3%

W I kw. 2022 r. wskaźniki płynności bieżącej oraz wskaźnik szybki uległy poprawie. Ogólne zadłużenie Grupy spadło do 56% i utrzymuje się na umiarkowanym poziomie. Skróceniu uległ cykl netto. Marża EBITDA i wskaźnik rentowności sprzedaży netto nieznacznie spadły.

Stabilność prowadzonej działalności gospodarczej zapewnia Grupie także dostęp do limitów kredytowych, przedstawionych w Tabelach 18 i 19. Warunki, na których Spółki Grupy korzystają z przyznanych linii kredytowych, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych na rynku dla tego typu umów. Oprocentowanie kredytów oparte jest na stawce WIBOR/EURIBOR + marża banku.

Tabela 16 Umowy kredytowe, których stroną były Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL na dzień 31.03.2022 (w tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zadłużenie	Dostępny w walucie	Oprocentowanie	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	31.01.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	0	PLN/EUR/U SD	WIBOR (EURIBOR) + marża	02.07.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	44 000	0	PLN/EUR/U SD	WIBOR (EURIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	7 500	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	100 000	47 722	PLN/EUR/U SD	WIBOR (EURIBOR) + marża	27.06.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża + marża	03.02.2023
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	150 000	103 000	PLN/EUR/U SD	WIBOR (EURIBOR) + marża	28.06.2024
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.08.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	23 189	PLN/EUR/U SD	WIBOR (EURIBOR) + marża	30.06.2023
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	3 000	761	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	0	PLN	WIBOR + marża	29.12.2023
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	0	PLN	WIBOR + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	0	PLN	WIBOR + marża	30.06.2023
Razem		517 300	184 672			

Tabela 17 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 31.03.2022 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Zaangażowanie	Oprocentowanie	Termin spłaty
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	5 709	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	4 472	WIBOR + marża	31.10.2028
Razem		10 181		

Zaangażowanie kredytowe na finansowanie obrotu Spółek Grupy wyniosło na koniec I kw. 2022 r. 184 672 tys. zł i było na poziomie 36% dostępnych limitów kredytowych. Na 31.03.2022 r. STALPROFIL S.A. nie posiadał zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych.

Ponadto na dzień 31.03.2022 roku:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskiem, z czego pozostało do spłaty 5 709 tys. zł;

Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 4 472 tys. zł.

12. Istotne umowy bankowe zawarte w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu.

W I kw. 2022 r. STALPROFIL S.A. zawarł z mBank S.A. aneksy do umów kredytowych, na mocy których strony :

- przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank o limicie 12 000 tys. zł z 31.01.2022 r. do 31.01.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużyły okres obowiązywania umowy wieloproduktowej w mBank o limicie 5 000 tys. zł z 31.01.2022 r. do 31.01.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużyły okres obowiązywania 2 umów kredytów obrotowych w mBank o limicie 10 000 tys. zł każdy, z 31.01.2023 r. do 31.01.2024 r.; kredyty są oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu obrotowego w mBank o limicie 10 000 tys. zł z 31.01.2022 r. do 31.01.2024 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych.

W I kw. 2022 r. IZOSTAL S.A. zawarł aneksy do umów kredytowych, na mocy których:

- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 10 000 tys. zł do dnia 02.02.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- został udostępniony w Banku PKO BP S.A. limit w kredycie odnawialnym w wysokości nie wyższej niż 66% kwoty brutto wynikającej z faktur pozostałych do zapłaty i wystawionych na podstawie kontraktu będącego przedmiotem przelewu wierzytelności.

W I kw. 2022 r. KOLB Sp. z o.o. zawarł aneks do umowy kredytowej z mBank S.A., na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym o limicie 3 000 tys. zł do dnia 31.01.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych.

Żadnej ze Spółek z Grupy Kapitałowej w 2021 r. nie wypowiedziano umów kredytowych.

W okresie I kw. 2022 r. spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy oraz nie zaciągały pożyczek u podmiotów spoza Grupy.

W 2010 r. STALPROFIL S.A. udzielił spółce zależnej KOLB Sp. z o.o. pożyczkę na cele rozwojowe. Wartość pozostała do spłaty na 31.03.2022 r. wynosiła 600 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych, a oprocentowanie oparte na zmiennej stawce WIBOR. Aktualny termin spłaty przypada na 15 lipca 2024 r.

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. ogranicza wpływ ryzyk na jej działalność m.in. poprzez ubezpieczenie majątku spółek Grupy, dokonując okresowo weryfikacji sum ubezpieczeniowych i możliwości powstania nowych ryzyk, należności handlowych oraz odpowiedzialności cywilnej przedsiębiorstw i odpowiedzialności cywilnej władz Spółek. Większość należności handlowych Grupy z handlu stałą objęta jest ubezpieczeniem należności.

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

Aktualna sytuacja rynkowa, jak i przewidywania na kolejne miesiące, obarczone są znaczną dozą niepewności związaną z wojną w Ukrainie. Europejski, a zarazem polski, rynek stali jest w dużym stopniu powiązany ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś). Zerwane łańcuchy dostaw z tych kierunków spowodowały niedobór na rynku stali, a dodatkowo realizowane „zakupy przezornościowe” konsumentów stali spowodowały w I kw. br. nasilenie popytu i w skutek tego gwałtowny wzrost ich cen. Ten nadzwyczajny stan rynku stalowego stopniowo ulega normalizacji w II kwartale br.

Ekspozycja STALPROFIL S.A. na wschodnich rynkach, zarówno po stronie zakupów, jak i sprzedaży jest niewielka, dlatego Spółka nie poniosła w I kwartale 2022 r. w tym obszarze negatywnych konsekwencji wojny w Ukrainie. Ponadto, z chwilą wybuchu konfliktu zbrojnego, nieliczne kontakty handlowe z dostawcami i odbiorcami z w/w krajów zostały całkowicie wstrzymane, bez ujemnego wpływu na rozrachunki Spółki, zarówno z tytułu zakupu, jak i sprzedaży.

W zakresie pandemii można oczekiwać stopniowego zmniejszenia się jej wpływu na gospodarkę światową, co jest związane ze szczepieniami i badaniami w zakresie opracowania leków, a także pojawianiem się mniej dotkliwych mutacji wirusa. Coraz więcej krajów decyduje się na uznawanie Covid-19 jako choroby endemicznej, odstępując od obostrzeń. W ocenie Zarządu COVID-19 nie jest już czynnikiem istotnie wpływającym na sytuację rynkową i wyniki Grupy. Potwierdzeniem takiego stanowiska jest decyzja Rządu RP zmieniająca 16 maja br. stan epidemii w Polsce w stan zagrożenia epidemiologicznego. Grupa posiada wdrożone procedury działania pozwalające ograniczyć wpływ tego ryzyka, w przypadku ponownego nasilenia się pandemii.

Kluczowym parametrem mającym wpływ na realizację celów strategicznych oraz na wyniki poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie kolejnego kwartału i dłuższej jest stan koniunktury na krajowym i europejskim rynku dystrybucji stali oraz na rynku sieci przesyłowych gazu.

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

W I kwartale 2022 r. dynamicznie rosły ceny wyrobów hutniczych oraz utrzymywał się wysoki popyt ze strony konsumentów stali, co wpłynęło pozytywnie na wyniki branży stalowej. Według najnowszych danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, zużycie jawne stali w Polsce w I kwartale 2022 r. wyniosło 3,8 mln ton i wzrosło o 5% r/r.

Wzrost popytu i cen stali odbywał się w warunkach spadku produkcji r/r. Według raportu World Steel Association (WSA) w I kwartale 2022 r. światowa produkcja stali spadła o 6,8% r/r i wyniosła 456,6 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali spadła o 3,8% r/r i osiągnęła poziom 36,8 mln ton.

Według kwietniowych prognoz World Steel Association, światowe zużycie jawne stali w 2022 r. wzrośnie o 0,4% r/r, a w 2023 r. o 2,2%. Zużycie jawne stali w UE i Wielkiej Brytanii w 2022 r. spadnie o 1,3% r/r, a w 2023 r. wzrośnie o 4%. Zdaniem WSA, przedstawione prognozy obarczone są dużą niepewnością w związku z wojną w Ukrainie i rosnącą inflacją.

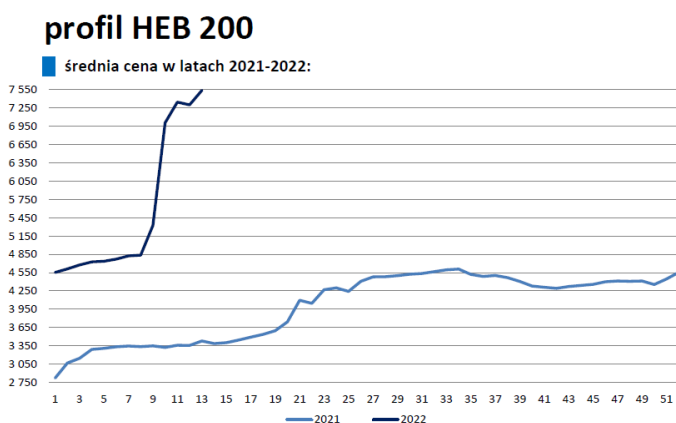
Według majowych prognoz EUROFER, w 2022 r. w UE zużycie jawne stali spadnie o 1,9% r/r, a w 2023 r. wzrośnie o 5,1%. Prognoza EUROFER na 2022 r. wskazuje na wzrost produkcji niemal we wszystkich głównych sektorach przemysłu zużywających stal, łącznie o 2% r/r. Największy wzrost odnotuje branża motoryzacyjna (4,9%). Według prognozy EUROFER również rok 2023 przyniesie wzrost produkcji niemal we wszystkich głównych sektorach zużywających stal, łącznie o 2,3%.

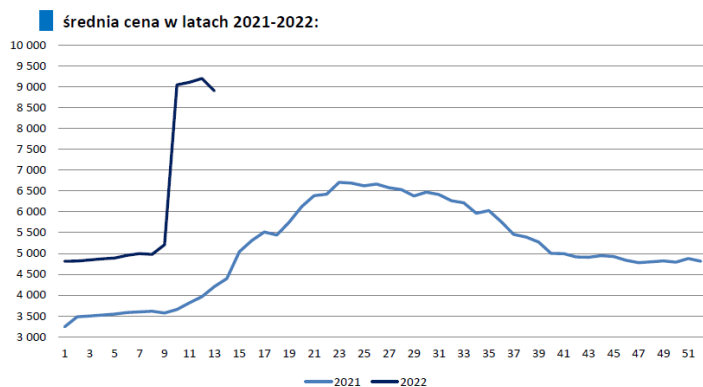
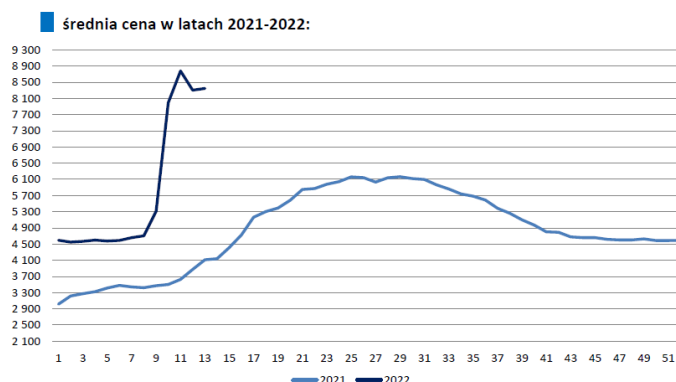
Na krajowym rynku przewidywana jest kontynuacja inwestycji finansowanych ze środków unijnych w zakresie budowy sieci przesyłowych gazu, infrastruktury drogowej i kolejowej. Ich realizacja powinna wpłynąć pozytywnie na popyt i ceny na polskim rynku stali. Zagrożeniem dla krajowych planów inwestycyjnych może być:

- perspektywa wstrzymania przez UE wypłat z funduszy unijnych w związku z eskalacją konfliktu z władzami polskimi wokół praworządności,
- wzrost rynkowych stóp procentowych,
- skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie, trudne do przewidzenia na moment publikacji Sprawozdania.

Wyniki Grupy wykazują dużą wrażliwość na zmiany cen wyrobów hutniczych. Kluczowym parametrem mającym wpływ na bieżące wahania cen jest popyt na wyroby hutnicze oraz poziom kosztów produkcji stali, w tym ceny surowców (rudę żelaza, węgla koksującego, złomu) oraz ceny energii elektrycznej i opłaty za emisję CO₂.

Rysunek 3 Ceny podstawowych wyrobów hutniczych na rynku polskim wg Polskiej Unii Dystrybutorów Stali (Indeks Cen Stali – marzec 2022)



kształtownik gięty na zimno S235JRH**blacha gorącowa**

Do lutego 2022 r. ceny wyrobów hutniczych utrzymywały się na względnie stabilnych, wysokich poziomach. Wyjątkowo dynamiczne wzrosty przyniósł wybuch wojny w Ukrainie. W efekcie ceny podstawowych dla Grupy asortymentów: profili HEB 200 i kształtowników giętych na zimno w marcu 2022 r. były wyższe, niż w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio o 105% i 116%. (źródło: PUDS).

Zdaniem Grupy, trudno przewidzieć dalszą ewolucję cen wyrobów hutniczych. Uzasadnieniem dla wysokich poziomów cen stali jest wyższy, niż w ubiegłym roku poziom kosztów produkcji wyrobów hutniczych, w tym kosztów podstawowych surowców (rudy żelaza, węgla koksującego i złomu) oraz kosztów energii, gazu i emisji CO₂.

Zagrożeniem dla prognoz na rynku stali są reperkusje gospodarcze związane z wojną w Ukrainie oraz z sankcjami nałożonymi na Rosję i Białoruś. Działania wojenne i sankcje skutkują zerwaniem łańcuchów dostaw wyrobów hutniczych i surowców do produkcji hutniczej, co prowadzi do braków na rynku i wzrostu cen stali. Polski rynek stali jest w dużym stopniu powiązany z wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt. Import wyrobów hutniczych do Polski w 2021 r. z Ukrainy, Rosji i Białorusi wyniósł łącznie ok. 3 mln ton, co stanowiło ponad 25% całego importu (źródło: PUDS).

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w Grupie oraz w jej otoczeniu i w odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację podejmuje szereg działań zaradczych. Dzięki temu Grupa realizuje swoje wewnętrzne plany, nie notując na dzień publikacji niniejszego raportu istotnych, ujemnych konsekwencji sytuacji w Ukrainie.

Na chwilę obecną nie jest możliwe przedstawienie szacunków liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu działań wojennych w Ukrainie na Grupę w średnim i długim terminie. Istnieje ryzyko, że przedłużające się działania wojenne mogą mieć negatywny wpływ na gospodarkę, a w konsekwencji na wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w kolejnych okresach.

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

Wojna w Ukrainie, do chwili publikacji nin. Sprawozdania, nie wpłynęła w istotny sposób na sytuację rynkową Grupy w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych. Realizacja kontraktów przebiega terminowo. Nie odnotowuje się istotnych problemów z dotrzymaniem harmonogramów na rynku budowy gazociągów.

Wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą spowodowała, iż na powrót znacznie nabiera uniezależnienie krajów Europy od gazu i ropy pochodzących z Rosji. Wstrzymanie przez Gazprom dostaw gazu do Polski tylko potwierdza konieczność inwestowania w inne źródła zaopatrzenia w gaz, infrastrukturę przesyłową i dystrybucyjną. Nawet jeżeli dostawy z Rosji zostałyby przywrócone, pokazuje to niestabilność tego źródła. Sytuacja ta determinuje dalsze działania w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłowej i dystrybucyjnej gazu we wszystkich krajach Europy. W tej sytuacji możliwy jest wzrost zapotrzebowania na produkty Grupy w perspektywie długoterminowej.

W związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, Grupa poczyniła niezbędne kroki w celu zabezpieczenia materiałów na zawarte już umowy. Ich realizacja na ten moment nie jest zagrożona.

W zakresie rynku krajowego Izostal S.A. z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym firmami zagranicznymi). Jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych zarówno na rzecz Operatora Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A., jak i innych podmiotów. Oferta Spółki dostarczającej wysokiej jakości i sprawdzone produkty, terminowo i w najkorzystniejszych cenach, jest powszechnie doceniana. Warto wspomnieć, iż w ostatniej Umowie Ramowej na dostawę rur przesyłowych, jaką zawarł Operator Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A, udział Izostal S.A. wyniósł około 70%.

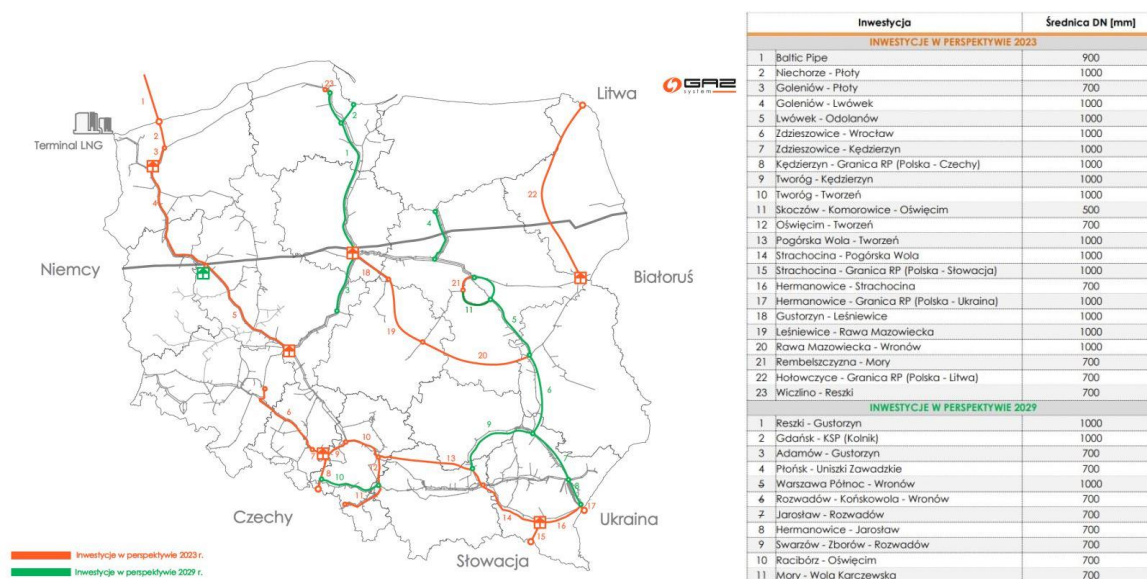
Szereg czynników o zakresie krajowym, jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego utrzymania znaczącego popytu na wyroby IZOSTAL S.A. (mając na uwadze czynniki ryzyka omówione na wstępie).

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2020-2029 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa do 2023 - obejmuje zadania związane z kontynuacją rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w Planie Rozwoju na lata 2018-2027 związanych w szczególności z budową gazowego Korytarza Północ – Południe oraz integracji rynku gazu państw bałtyckich z rynkiem gazu w Europie Środkowo – Wschodniej;
- perspektywa do 2029 - uwzględnia kierunkowo zadania inwestycyjne, co do których decyzje inwestycyjne będą podejmowane w zależności od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W perspektywie do 2023 roku zakłada się wybudowanie 2 208 km nowych gazociągów, a w perspektywie do 2029 roku kolejne 1 183 km.

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



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. Wysoką rangę i wzrost tempa realizowanych w Polsce inwestycji w zakresie rozbudowy infrastruktury do przesyłu gazu potwierdza objęcie ich specjalnymi uprawnieniami pozwalającymi na uproszczenie i przyspieszenie procedur administracyjnych przy ich realizacji.

Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zapowiada również kontynuację inwestycji mających na celu przyłączenie nowych odbiorców, budowę nowych i modernizację istniejących sieci dystrybucji, gazyfikację terenów niezgazyfikowanych oraz inwestycje w infrastrukturę towarzyszącą. Realizowany Plan Rozwoju jest częścią Strategii Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. wynikającej z realizacji strategii Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. na lata 2017-2022.

PGNiG S.A. deklaruje, iż obecnie około 65% obszaru kraju ma dostęp do gazu ziemnego z sieci, co oznacza, że w ciągu dekady udało się zgazyfikować niemal 10% terenu Polski. Według ostatnich planów, w ciągu kolejnych dwóch lat ponad 70% obszaru Polski będzie miało dostęp do gazu sieciowego. Tym samym około 90% Polaków będzie miało dostęp do gazu.

Działający na tym rynku Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze (w zakresie usług budowy gazociągów) uczestniczy w realizacji programu inwestycyjnego Gaz-System S.A. i PSG Sp. z o.o. Spółka podejmuje obecnie działania w kierunku pozyskania nowych kontraktów na budowę gazociągów. Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego (w dniu 11 i 12 kwietnia 2022 roku Zarząd STALPROFIL S.A. powziął informację o (1) wyborze przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze oferty złożonej przez STALPROFIL S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na wykonanie inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 MOP 2,5MPa relacji Dąbrowa Górnicza - Szopienice o wartości 27,3 mln PLN brutto, oraz o (2) podpisaniu Umowy pomiędzy STALPROFIL S.A., a ROMGOS GWIAZDOWSCY sp. z o.o., której przedmiotem jest podwykonawstwo inwestycji polegające na kompleksowym wykonaniu robót budowlano-montażowych odcinka gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa relacji Gustorzyn-Wronów, etap II Leśniewice - Rawa Mazowiecka o długości ok. 50 km, wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi, o wartości netto 46,3 mln zł.

Grupa widzi swoje szanse także w zakresie budowy przyłączy gazowych do elektrowni i elektrociepłowni wykorzystujących gaz do produkcji prądu i ciepła w kogeneracji. Izostal S.A.

dostarcza już rury używane do tych przyłączy, a niezależnie Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze bierze udział w przetargach na budowę takich przyłączy. Budowa i działalność ww. elektrowni i elektrociepłowni ma szansę zostać zaliczona do działalności zrównoważonej środowiskowo, w przypadku zatwierdzenia przyjętych przez Komisję Europejską uzupełnień do systematyki, uwzględniających pewne rodzaje działalności związanej z energią jądrową i gazową, w wykazie rodzajów działalności gospodarczej objętych taksonomią UE.

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