

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023



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

Stal Wspólnym Mianownikiem
Steel as a common denominator

25 maj 2023

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. 8 | 8 |
| 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 działalność Grupy STALPROFIL S.A. | 23 |
| 5. Wpływ wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A..... | 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 2023 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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe..... 28

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 2023 r. 32
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2023 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..40
9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące. 40
10. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A. 40
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..... 41
12. Istotne umowy bankowe zawarte w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu. 45
13. Informacje o udzielonych pożyczkach w roku obrotowym, z uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązany..... 45
14. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 46

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A. | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 504 042 | 603 096 | 107 232 | 129 776 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 13 281 | 53 023 | 2 825 | 11 410 |
| Zysk (strata) brutto | 10 638 | 51 390 | 2 263 | 11 058 |
| Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej | 6 681 | 39 720 | 1 421 | 8 547 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 59 009 | (2 631) | 12 554 | (566) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (19 478) | 2 933 | (4 144) | 631 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (20 059) | 26 420 | (4 267) | 5 685 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | 19 332 | 26 158 | 4 113 | 5 629 |
| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
| Aktywa razem | 1 142 731 | 1 122 799 | 244 408 | 239 408 |
| Zobowiązania długoterminowe | 57 719 | 59 640 | 12 345 | 12 717 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 489 258 | 475 726 | 104 643 | 101 436 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 497 852 | 491 171 | 106 481 | 104 730 |
| Kapitał zakładowy | 1 750 | 1 750 | 374 | 373 |
| Liczba akcji | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,38 | 4,50 | 0,08 | 0,96 |

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 2023r. (pierwszy kwartał 2022r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,7005 zł (1 EURO = 4,6472 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 2023r. - 1 EURO = 4,6755 zł (na 31 grudnia 2022r. - 1 EURO = 4,6899 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2022.

| WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL S.A. | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 232 637 | 333 920 | 49 492 | 71 854 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 632 | 46 874 | 773 | 10 087 |
| Zysk (strata) brutto | 5 339 | 46 700 | 1 136 | 10 049 |
| Zysk (strata) netto | 4 052 | 37 686 | 862 | 8 109 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 17 131 | 22 643 | 3 645 | 4 872 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 258) | 4 583 | (1 331) | 986 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 222 | (1 358) | 260 | (292) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | 12 095 | 25 868 | 2 573 | 5 566 |
| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
| Aktywa razem | 632 505 | 546 978 | 135 281 | 116 629 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 764 | 18 025 | 3 585 | 3 843 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 202 905 | 139 711 | 43 397 | 29 790 |
| Kapitał własny | 412 836 | 389 242 | 88 298 | 82 996 |
| Kapitał zakładowy | 1 750 | 1 750 | 374 | 373 |
| Liczba akcji | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 | 17 500 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,23 | 3,71 | 0,05 | 0,79 |

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 2023r. (pierwszy kwartał 2022r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,7005 zł (1 EURO = 4,6472 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 2023r. - 1 EURO = 4,6755 zł (na 31 grudnia 2022r. - 1 EURO = 4,6899 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2022.

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 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Na dzień 31.03.2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 326 786 | 329 530 | 305 418 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 279 497 | 280 761 | 276 752 |
| Wartość firmy | 3 583 | 3 583 | 3 583 |
| Inne wartości niematerialne | 13 208 | 13 590 | 580 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 661 | 30 726 | 23 459 |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 837 | 870 | 1 044 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 815 945 | 793 269 | 964 621 |
| Zapasy | 314 637 | 426 971 | 407 468 |
| Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 407 845 | 309 866 | 458 929 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 935 | 935 | 91 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 44 370 | 26 671 | 20 852 |
| Walutowe kontrakty terminowe | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 48 158 | 28 826 | 77 281 |
| Aktywa razem | 1 142 731 | 1 122 799 | 1 270 039 |

| PASYWA | Na dzień 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Na dzień 31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 595 754 | 587 433 | 563 628 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej: | 497 852 | 491 171 | 473 070 |
| 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 | (571) | (571) | (652) |
| Zyski zatrzymane | 488 673 | 481 992 | 463 972 |
| Udziały niekontrolujące | 97 902 | 96 262 | 90 558 |
| Zobowiązania długoterminowe | 57 719 | 59 640 | 54 931 |
| Rezerwy | 1 723 | 1 727 | 1 636 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 296 | 8 523 | 6 064 |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 6 948 | 7 352 | 8 564 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 17 095 | 17 226 | 18 456 |
| Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 24 657 | 24 812 | 20 211 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 489 258 | 475 726 | 651 480 |
| Rezerwy | 29 610 | 32 218 | 42 538 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 155 498 | 170 221 | 183 940 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 1 617 | 1 616 | 2 378 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 3 389 | 4 126 | 3 367 |
| Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 289 082 | 255 467 | 383 044 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 9 571 | 10 394 | 34 036 |
| Walutowe kontrakty terminowe | 491 | 1 684 | 2 177 |
| Pasywa razem | 1 142 731 | 1 122 799 | 1 270 039 |

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

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 504 042 | 603 096 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 462 063 | 515 206 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 41 979 | 87 890 |
| Pozostałe przychody | 1 453 | 535 |
| Koszty sprzedaży | 17 001 | 14 062 |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 028 | 20 588 |
| Pozostałe koszty | 122 | 752 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 13 281 | 53 023 |
| Przychody finansowe | 1 470 | 781 |
| Koszty finansowe | 4 113 | 2 414 |
| Zysk / (strata) brutto | 10 638 | 51 390 |
| Podatek dochodowy | 2 317 | 10 011 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | 8 321 | 41 379 |
| Zysk / (strata) netto za rok obrotowy | 8 321 | 41 379 |
| Przypadający/a na: | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 6 681 | 39 720 |
| Udziały niekontrolujące | 1 640 | 1 659 |
| Pozostałe dochody całkowite | - | - |
| Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | - | - |
| Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane | - | - |
| Dochody całkowite razem | 8 321 | 41 379 |
| Przypadające na: | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 6 681 | 39 720 |
| Udziały niekontrolujące | 1 640 | 1 659 |

| | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|---|--|--|
| Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN: | | |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,38 | 2,27 |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej | - | - |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,38 | 2,27 |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,38 | 2,27 |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej | - | - |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,38 | 2,27 |

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

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / (strata) brutto | 10 638 | 51 390 |
| Korekty o pozycje: | 48 371 | (54 021) |
| Amortyzacja środków trwałych | 3 963 | 3 838 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 390 | 73 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | (1 048) | 2 164 |
| (Przychody) z tytułu odsetek | (760) | - |
| Koszty z tytułu odsetek | 3 643 | 2 133 |
| Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | 30 | (7) |
| Zmiana stanu rezerw | (2 611) | 17 509 |
| Zmiana stanu zapasów | 112 359 | 63 621 |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (97 952) | (110 389) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 33 660 | (30 431) |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy | (3 303) | (2 532) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 59 009 | (2 631) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 24 | 7 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | 4 996 |
| Wpływy z tytułu odsetek | 1 035 | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 2 562 | 2 281 |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych | 17 975 | - |
| Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne | - | 211 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (19 478) | 2 933 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 24 430 | 136 078 |
| Splata kredytów i pożyczek | 39 600 | 106 241 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 278 | 1 279 |
| Zapłacone odsetki | 3 269 | 1 757 |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe | (342) | (381) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (20 059) | 26 420 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych | 19 472 | 26 722 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (140) | (564) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 19 332 | 26 158 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 28 826 | 51 123 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 48 158 | 77 281 |

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 01.01.2023 roku | 1 750 | 8 000 | (571) | 481 992 | 491 171 | 96 262 | 587 433 |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | 6 681 | 6 681 | 1 640 | 8 321 |
| Inne całkowite dochody | | | | | - | | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | 6 681 | 6 681 | 1 640 | 8 321 |
| Dywidendy | | | | - | - | - | - |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego | - | - | - | 6 681 | 6 681 | 1 640 | 8 321 |
| Saldo na dzień 31.03.2023 roku | 1 750 | 8 000 | (571) | 488 673 | 497 852 | 97 902 | 595 754 |
| 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 | | | | 78 740 | 78 740 | 8 955 | 87 695 |
| Inne całkowite dochody | | | 81 | | 81 | (32) | 49 |
| Całkowite dochody | - | - | 81 | 78 740 | 78 821 | 8 923 | 87 744 |
| Dywidendy | | | | (21 000) | (21 000) | (1 560) | (22 560) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego | - | - | 81 | 57 740 | 57 821 | 7 363 | 65 184 |
| Saldo na dzień 31.12.2022 roku | 1 750 | 8 000 | (571) | 481 992 | 491 171 | 96 262 | 587 433 |
| 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 |
| Inne całkowite dochody | | | | | - | | - |
| 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 |

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

Za okres od 01.01. do 31.03.2023

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu | Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów | Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu | Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu |
|--|---|--|---|--|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1 - 2 + 3 |
| Odpisy na zapasy wolnorotujące | 32 314 | 737 | | 31 577 |
| Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania | 31 155 | 10 476 | | 20 679 |
| RAZEM | 63 469 | 11 213 | - | 52 256 |

6. Odpisy aktualizujące wartość należności Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.Za okres od 01.01.
do 31.03.2023

| | |
|---|---------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 17 623 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 361 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 361 |
| należność główna | 4 |
| należność odsetkowa | 357 |
| pozostałe należności | - |
| Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 436 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 17 548 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 5 812 |
| należność główna | 4 504 |
| należność odsetkowa | 1 308 |
| pozostałe należności | 11 736 |

7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2023

| | 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: | 61 | 21 733 | 7 132 | 5 019 | 33 945 |
| krótkoterminowe na początek okresu | 61 | 21 733 | 5 405 | 5 019 | 32 218 |
| długoterminowe na początek okresu | - | - | 1 727 | - | 1 727 |
| Zwiększenia | - | - | 1 638 | 169 | 1 807 |
| utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | - | - | 1 638 | 169 | 1 807 |
| Zmniejszenia | - | 77 | 1 956 | 2 386 | 4 419 |
| wykorzystane w ciągu roku | - | 77 | 1 956 | 2 271 | 4 304 |
| rozwiązane ale niewykorzystane | - | - | - | 115 | 115 |
| Wartość na koniec okresu w tym: | 61 | 21 656 | 6 814 | 2 802 | 31 333 |
| krótkoterminowe na koniec okresu | 61 | 21 656 | 5 091 | 2 802 | 29 610 |
| długoterminowe na koniec okresu | - | - | 1 723 | - | 1 723 |

8. Odroczonego podatek dochodowy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

| | Bilans | | Rachunek zysków i strat |
|--|------------------------|------------------------|--|
| | Na dzień 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| dotatnie różnice kursowe | 106 | 13 | 93 |
| wycena rzeczowych aktywów trwałych | 333 | 336 | (3) |
| różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 816 | 763 | 53 |
| bonifikata na towary | 67 | 775 | (708) |
| odszkodowania | 85 | - | 85 |
| odsetki nie objęte odpisem aktualizującym | 42 | 91 | (49) |
| wartość środków trwałych w leasingu | 4 651 | 4 822 | (171) |
| kontrakty długoterminowe | 1 196 | 1 723 | (527) |
| Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 296 | 8 523 | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| naliczone odsetki | 70 | 51 | (19) |
| wartość zobowiązań z tytułu leasingu | 3 653 | 3 855 | 202 |
| ujemne różnice kursowe | 55 | 12 | (43) |
| rezerwy na przyszłe koszty | 10 122 | 9 435 | (687) |
| rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 042 | 1 255 | 213 |
| odpisy aktualizacyjne na należności | 175 | 657 | 482 |
| odpisy aktualizacyjne na zapasy | 10 147 | 12 058 | 1 911 |
| koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/ | 700 | 1 160 | 460 |
| kontrakty długoterminowe | 63 | 110 | 47 |
| pozostałe | 595 | 180 | (415) |
| niezrealizowana marża | 1 845 | 1 824 | (21) |
| Strata podatkowa możliwa do odliczenia | 1 065 | - | (1 065) |
| aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | 129 | 129 | - |
| Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 661 | 30 726 | |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat | | | (162) |
| 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 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Na dzień 31.03.2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 184 685 | 168 977 | 176 868 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 102 333 | 103 697 | 105 249 |
| Inne wartości niematerialne | 352 | 397 | 471 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 64 846 | 45 304 | 56 563 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 836 | 19 310 | 14 241 |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 318 | 269 | 344 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 447 820 | 378 001 | 518 044 |
| Zapasy | 161 503 | 144 582 | 223 668 |
| Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 174 408 | 141 168 | 228 264 |
| należności z tytułu dostaw i usług | 163 497 | 130 863 | 223 402 |
| należności z tytułu przekazanych zaliczek | - | - | - |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 6 295 | 9 067 | 8 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 79 647 | 71 986 | 20 857 |
| Walutowe kontrakty terminowe | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 32 262 | 20 265 | 45 255 |
| Aktywa razem | 632 505 | 546 978 | 694 912 |

| PASYWA | Na dzień 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Na dzień 31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 412 836 | 389 242 | 393 672 |
| Kapitał podstawowy | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| Kapitał zapasowy | 297 522 | 297 522 | 212 103 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | 36 597 | 17 055 | 27 714 |
| Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | 68 967 | 64 915 | 144 105 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 764 | 18 025 | 16 836 |
| Rezerwy | 1 373 | 1 373 | 1 250 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 184 | 6 371 | 3 796 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 9 631 | 9 700 | 11 195 |
| Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 576 | 581 | 595 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 202 905 | 139 711 | 284 404 |
| Rezerwy | 27 700 | 28 162 | 37 771 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 2 396 | - | 1 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 1 792 | 2 520 | 2 197 |
| Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 161 438 | 98 665 | 209 892 |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 148 151 | 81 922 | 187 832 |
| zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek | 1 597 | 569 | 1 160 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów | 330 | 580 | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 9 563 | 10 364 | 34 006 |
| Walutowe kontrakty terminowe | 16 | - | 537 |
| Pasywa razem | 632 505 | 546 978 | 694 912 |

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

| WARIANT KALKULACYJNY | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 232 637 | 333 920 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 214 661 | 264 431 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 17 976 | 69 489 |
| Pozostałe przychody | 721 | 59 |
| Koszty sprzedaży | 8 935 | 8 630 |
| Koszty ogólnego zarządu | 6 048 | 13 549 |
| Pozostałe koszty | 82 | 495 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 3 632 | 46 874 |
| Przychody finansowe | 2 142 | 377 |
| Koszty finansowe | 435 | 551 |
| Zysk / (strata) brutto | 5 339 | 46 700 |
| Podatek dochodowy | 1 287 | 9 014 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | 4 052 | 37 686 |
| Zysk / (strata) netto za rok obrotowy | 4 052 | 37 686 |
| Pozostałe dochody całkowite | 19 542 | 1 777 |
| Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | 19 542 | 1 777 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | 19 542 | 1 777 |
| Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane | - | - |
| Dochody całkowite razem | 23 594 | 39 463 |

| | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|---|--|--|
| Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN: | | |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,23 | 2,15 |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej | - | - |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,23 | 2,15 |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,23 | 2,15 |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej | - | - |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy | 0,23 | 2,15 |

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.

| METODA POŚREDNIA | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / (strata) brutto | 5 339 | 46 700 |
| Korekty o pozycje: | 11 792 | (24 057) |
| Amortyzacja środków trwałych | 1 765 | 1 763 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 45 | 39 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | 118 | 56 |
| Przychody z tytułu odsetek | (1 770) | (83) |
| Koszty z tytułu odsetek | 300 | 364 |
| Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | 38 | - |
| Zmiana stanu rezerw | (462) | 18 840 |
| Zmiana stanu zapasów | (16 921) | (50 937) |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | (33 271) | (46 023) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 62 751 | 54 171 |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy | (801) | (2 247) |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 17 131 | 22 643 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 16 | - |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | 4 996 |
| Wpływy z tytułu odsetek | 2 084 | 82 |
| Wpływy z tytułu dywidend | - | - |
| Spłaty udzielonych pożyczek | 10 000 | 80 300 |
| Inne wpływy inwestycyjne | - | 211 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 383 | 1 006 |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych | 17 975 | - |
| Udzielone pożyczki | - | 80 000 |
| Inne wydatki | - | - |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (6 258) | 4 583 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 2 396 | - |
| Spłata kredytów i pożyczek | 5 | 250 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 862 | 736 |
| Zapłacone odsetki | 172 | 235 |
| Inne wydatki | 135 | 137 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 1 222 | (1 358) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 12 095 | 25 868 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 20 265 | 19 402 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (98) | (15) |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 32 262 | 45 255 |

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 01.01.2023 roku | 1 750 | 8 000 | 297 522 | 17 055 | 64 915 | 389 242 |
| Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych) | | | | 19 542 | | 19 542 |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 4 052 | 4 052 |
| Saldo na dzień 31.03.2023 roku | 1 750 | 8 000 | 297 522 | 36 597 | 68 967 | 412 836 |
| 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) | | | | (8 883) | | (8 883) |
| Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze | | | | 1 | | 1 |
| Podział zysku netto | | | 85 419 | | (85 419) | - |
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | | | | | 64 915 | 64 915 |
| Dywidendy | | | | | (21 000) | (21 000) |
| Saldo na dzień 31.12.2022 roku | 1 750 | 8 000 | 297 522 | 17 055 | 64 915 | 389 242 |
| 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 |

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2023

| | Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu | Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów | Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu | Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu |
|--|---|--|---|--|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1 - 2 + 3 |
| Odpisy na zapasy wolnorotujące | 17 847 | 148 | | 17 699 |
| Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania | 31 155 | 10 476 | | 20 679 |
| RAZEM | 49 002 | 10 624 | - | 38 378 |

6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2023

| | |
|---|---------------|
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 16 278 |
| Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 214 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 214 |
| należność główna | 4 |
| należność odsetkowa | 210 |
| pozostałe | - |
| Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 313 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym: | 16 179 |
| należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 4 664 |
| należność główna | 3 865 |
| należność odsetkowa | 799 |
| pozostałe | 11 515 |

7. Rezerwy STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 31.03.2023

| | 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: | 61 | 21 733 | 6 759 | 982 | 29 535 |
| krótkoterminowe na początek okresu | 61 | 21 733 | 5 386 | 982 | 28 162 |
| długoterminowe na początek okresu | - | - | 1 373 | - | 1 373 |
| Zwiększenia | - | - | 1 638 | 51 | 1 689 |
| utworzone w okresie i zwiększenie istniejących | - | - | 1 638 | 51 | 1 689 |
| Zmniejszenia | - | 77 | 1 945 | 129 | 2 151 |
| wykorzystane w ciągu roku | - | 77 | 1 945 | 69 | 2 091 |
| rozwiązane ale niewykorzystane | - | - | - | 60 | 60 |
| Wartość na koniec okresu w tym: | 61 | 21 656 | 6 452 | 904 | 29 073 |
| krótkoterminowe na koniec okresu | 61 | 21 656 | 5 079 | 904 | 27 700 |
| długoterminowe na koniec okresu | - | - | 1 373 | - | 1 373 |

8. Odroczonego podatek dochodowy STALPROFIL S.A.

| | Bilans | | Rachunek zysków i strat |
|--|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | Na dzień 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| dotatnie różnice kursowe | 103 | 13 | 90 |
| różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 816 | 763 | 53 |
| bonifikata na towary | 67 | 775 | (708) |
| odsetki nie objęte odpisem aktualizującym | 53 | 112 | (59) |
| wartość środków trwałych w leasingu | 2 864 | 2 985 | (121) |
| kontrakty długoterminowe | 1 196 | 1 723 | (527) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 184 | 6 371 | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| wartość zobowiązań z tytułu leasingu | 2 180 | 2 322 | 142 |
| ujemne różnice kursowe | 51 | 12 | (39) |
| rezerwy na przyszłe koszty | 4 314 | 4 275 | (39) |
| rezerwy na świadczenia pracownicze | 979 | 1 191 | 212 |
| odpisy aktualizacyjne na należności | 55 | 537 | 482 |
| odpisy aktualizacyjne na zapasy | 7 510 | 9 310 | 1 800 |
| koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/ | 621 | 982 | 361 |
| kontrakty długoterminowe | 63 | 110 | 47 |
| pozostałe | 573 | 448 | (125) |
| Strata podatkowa możliwa do odliczenia | 367 | - | (367) |
| aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze | 123 | 123 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 836 | 19 310 | |
| Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat | | | 1 287 |
| 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 2023 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2022 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 2023 r. i 31 marca 2022 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. i od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego szczegółowo opisane zostały w raporcie STALPROFIL S.A. za rok 2022. 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 2023 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 2023 roku:

- 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 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.)
- 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.).
- 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 nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Na dzień niniejszego raportu nie było wydanych standardów i interpretacji przyjętych przez RMSR oraz zatwierdzonych przez UE, lecz nie obowiązujących na dzień sprawozdawczy.

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 poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.03.2023 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku.
- 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.

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 działalność Grupy STALPROFIL S.A.

Grupa Stalprofil S.A. w dotychczasowej działalności w okresie pandemii jak również po okresie pandemii w czasie zagrożenia epidemicznego, w tym również w I kwartale 2023 roku, nie odczuła w sposób istotny negatywnych skutków zagrożenia epidemicznego.

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

5. Wpływ wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.

Bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie na rynek wyrobów hutniczych oraz na spółki Grupy Kapitałowej Stalprofil SA w I kw. 2023 r. oraz potencjalnie w kolejnych miesiącach br. nie stanowi istotnego zagrożenia dla działalności Grupy.

W segmencie stalowym, nie było w I kw. 2023 r. bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na sytuację Spółki i Grupy, gdyż Grupa nie miała ekspozycji w zakresie eksportu lub importu wyrobów hutniczych do i z krajów zaangażowanych w konflikt (Rosja, Białoruś i Ukraina) ¹.

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.

Wpływ zmiany sytuacji gospodarczej w związku z wojną w Ukrainie na wycenę innych aktywów i zobowiązań Spółek GK Stalprofil S.A. w I kw. 2023 r.

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W segmencie stalowym i w segmencie infrastruktury nie było potrzeby utworzenia na 31.03.2023 r. 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 31.03.2023 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 kolejnych miesiącach br. będzie utrzymywało się lub pogłębiało pogorszenie sytuacji gospodarczej przedsiębiorstw w Polsce i w UE (zwłaszcza na rynku dóbr inwestycyjnych), 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

¹ Ekspozycja Grupy na tych kierunkach w I kw. 2022 r., zarówno po stronie zakupów, jak i po stronie sprzedaży, nie przekraczała 1% łącznych obrotów Grupy.

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 rachunkowości, a także kierując się zasadą ostrożnej wyceny, Spółka dokonuje analizy i w razie potrzeby tworzy odpisy, aktualizujące wartość należności handlowych z tytułu sprzedaży wyrobów hutniczych, , aktualizujące ich wartość o wartość szacowanych strat kredytowych, zwany dalej „odpisem ECL”. Na dzień 31.03.2023 r. nie było potrzeby zwiększania odpisu ECL ujętego w bilansie Spółki na dzień 31.12.2022² r.

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.

² 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 2022, 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 2023 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 I kwartału br. nie wystąpiły w Spółkach Grupy istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.03.2023 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.

Wartość godziwa akcji Izostal S.A., notowanych na GPW w Warszawie, została ustalona w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 31.03.2023 r. wartość rynkowa akcji Izostal S.A. była wyższa o 43% od wartości na dzień 31.12.2022 r. i wynosiła 64 744 tys. zł (tabela 1).

Wartość bilansowa 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 2023 r.

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

| Aktywa finansowe | Wartość godziwa aktywów na 31.03.2023 | Wartość godziwa aktywów na 31.12.2022 | Zmiana | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------|
| | 1 | 2 | 3 = 1 - 2 | 4 = (1-2) / 2 |
| akcje IZOSTAL S.A. | 64 744 | 45 202 | 19 542 | 43% |
| 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 Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. 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. Wyślana lub zadeklarowana dywidenda.

Zarząd Stalprofil S.A. w dniu 12.04.2023 r. podjął uchwałę w sprawie złożenia wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z propozycją podziału zysku netto wypracowanego w roku 2022, proponując przeznaczenie na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwoty 12 950 tys. zł, co daje 0,74 zł. dywidendy na każdą akcję. Propozycja dotyczy objęcia dywidendą wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę w ilości 17.500.000 sztuk. Jednocześnie Zarząd postanowił złożyć wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprofil S.A. (zwołanego na 25.05.2023 r.), aby termin ustalenia prawa do dywidendy określić na dzień 23.08.2023 r., natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 13.09.2023 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Izostal S.A. w dniu 28 kwietnia 2023 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2022., zgodnie z którą zaakceptowało propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku netto za rok 2022 i przeznaczyło na dywidendę kwotę 3.929 tys. zł., co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Wszystkie akcje wyemitowane przez Izostal S.A. w ilości 32.744.000 sztuk zostaną objęte dywidendą. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 7 lipca 2023 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpi w dniu 21 lipca 2023 roku. Na akcje należące do Stalprofil S.A. przypada 2 369 zł dywidendy.

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

Zobowiązania pozabilansowe Grupy na dzień 31.03.2023 r. prezentuje poniższa tabela:

Tabela 2 Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy Kapitałowej STALPROFIL

| Rodzaj zabezpieczenia | Na dzień 31.03.2023 | Na dzień 31.12.2022 | Zmiana |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|--------|
| Hipoteki | 336 450 | 336 450 | - |
| Zastaw na środkach trwałych* | 12 243 | 12 243 | - |
| Zastaw na zapasach | 200 316 | 200 309 | 7 |
| Cesje wierzytelności handlowych | 123 289 | 24 191 | 99 098 |

*Kwota ta zawiera maksymalną, wynikającą z umowy zastawu, wartość zastawu, tj. wartość, do której wierzyciele mogą się zaspokoić z aktywów objętych zastawem. Na 31.03.2023 r. wartość netto aktywów obciążonych zastawem wynosiła 12 033 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 wartości zabezpieczeń linii kredytowych, ustanowionych na aktywach Grupy, wynikały głównie z rozpoczęcia w I kwartale 2023 r. realizacji kontraktów. Limity kredytowe na ich finansowanie zostały zabezpieczone cesją wierzytelności. W I kwartale 2023 r. nastąpił wzrost cesji wierzytelności handlowych z tego tytułu na rzecz banków o 99 098 tys. zł, głównie w segmencie infrastruktury na rzecz mBank S.A. i PKO BP 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 inne, poza opisanymi w niniejszym Raporcie, istotne zdarzenia, które nie zostały w nim ujęte, 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 31.03.2023 r. tworzyła spółka dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

- IZOSTAL S.A. z siedzibą w Kolonowskiem,
- KOLB Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem,
- 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 31.03.2023 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. 2023 r. w składzie Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. nie nastąpiła żadna zmiana. Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- Stefan Dzienniak - przewodniczący,
- Jacek Zub - wiceprzewodniczący,
- Lech Majchrzak - członek,
- Józef Myrczek - członek,
- Krzysztof Lis - członek,
- Tomasz Ślęzak - członek,
- Adam Wdowiak - członek.

W dniu 2 marca 2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia złożył Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jacek Zub.

W dniu 24 marca 2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia złożył Pan Lech Majchrzak.

Zwołane przez Zarząd, na dzień 25 maja 2023 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. uwzględniła w zaproponowanym porządku obrad kwestię uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki do przewidzianych w Statucie Spółki siedmiu osób.

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

W I kwartale 2023 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 31.03.2023 | | Stan na 31.12.2022 | |
|----------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
| | 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% | 12 098 000 | 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 gazu i innych mediów (*segment infrastruktury*)**, obejmujący głównie: (a) usługę izolowania antykorozyjnego rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oferowane przez IZOSTAL S.A. oraz (b) usługi budowlano-montażowe sieci przesyłowych oferowane przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

Podstawowym przedmiotem działalności podmiotu dominującego, tj. STALPROFIL S.A., jest handel wyrobami hutniczymi produkowanymi ze stali niestopowej. Ten sam wiodący przedmiot działalności 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. 2023 r. oraz jego strukturę według charakteru wykonywanej pracy przedstawia Tabela nr 4. Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 31 marca 2023 wynosił 553 i zwiększył się o 2% r/r.

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

| Segment | Stan na 31.03.2023 | | Stan na 31.03.2022 | |
|---|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | Pracownicy fizyczni | Razem | Pracownicy fizyczni | Razem |
| Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym | 184 | 304 | 182 | 296 |
| Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury | 142 | 249 | 135 | 246 |
| Razem | 326 | 553 | 317 | 542 |

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

| Spółka | Stan na 31.03.2023 | Stan na 31.03.2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| STALPROFIL S.A., w tym: | 268 | 263 |
| <i>STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze</i> | 97 | 96 |
| IZOSTAL S.A. | 152 | 150 |
| KOLB Sp. z o.o. | 131 | 127 |
| STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. | 2 | 2 |
| Razem | 553 | 542 |

3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2023 r.

W warunkach zmniejszonego popytu, Grupa zrealizowała w I kwartale 2023 r. o 15% niższy r/r wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych. Przychody ze sprzedaży w segmencie stalowym wyniosły w I kwartale 2023 r. (prawie 231 mln zł) i były niższe r/r o 27%. Jest to efektem diametralnie różnych warunków rynkowych panujących na rynku stali w rozpatrywanych okresach. I kwartał 2022 r. był dla rynku stali nietypowy, szczególnie pod względem wyjątkowego wzrostu popytu i rekordowych cen wyrobów hutniczych, które eksplodowały po agresji Rosji na Ukrainę. Pod koniec 2022 roku, ceny stali wróciły do wartości notowanych przed wybuchem wojny i utrzymując się na tych niskich poziomach, również w trakcie I kwartału 2023 r., sprowadziły marże uzyskiwane przez dystrybutorów stali do standardowych, jednocyfrowych wartości.

Dodatkowo, negatywny wpływ na wyniki I kwartału 2023 r. miały: ponoszone przez dystrybutorów stali wyższe, niż w roku ubiegłym, koszty działalności (w tym koszty pracy, koszty energii i transportu) oraz zdecydowanie słabszy, niż w roku ubiegłym popyt na stal.

Niski poziom inwestycji centralnych oraz lokalnych i związany z tym słabszy popyt na wyroby hutnicze ze strony branży budowlanej znajdują odzwierciedlenie w krajowych statystykach produkcji i zużycia stali. Dostępne dane Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej za pierwsze dwa miesiące 2023 r., pokazują spadek produkcji stali surowej w Polsce o 17,9% r/r oraz spadek krajowego zużycia jawnego wyrobów hutniczych o 26,1% r/r.

W segmencie infrastruktury sieci przesyłowych w I kwartale 2023 r., IZOSTAL S.A. wykazał spadek wolumenu sprzedaży izolacji antykorozyjnych o 28,5%, co wynika z harmonogramu dostaw na rzecz Gaz-System S.A. – głównego odbiorcy wyrobów Izostalu. Spółka dysponuje zasobnym portfelem zamówień na dostawy rur izolowanych. Według stanu na dzień 31.03.2023 IZOSTAL S.A. posiadał portfel zamówień na łączną wartość około 320 mln zł. Realizacja tych zamówień przypadająca na najbliższe 7 miesięcy. Około 20% z tego stanowiły zamówienia, których końcowym odbiorcą jest Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy, zarówno krajowi, jak i zagraniczni.

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. Oddział funkcjonuje obecnie w warunkach zauważalnego spadku ilości nowych inwestycji na budowę gazociągów, wysokiej konkurencji rynkowej i przetargów rozstrzyganych często po cenach poniżej kosztorysu inwestorskiego. W warunkach dużych fluktuacji cen, Oddział unika podejmowania kontraktów wiążących się z ryzykiem uzyskania ujemnej rentowności.

W I kwartale 2023 r., przychody ze sprzedaży w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych wyniosły ponad 273 mln zł i były niższe r/r o 5%.

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. osiągnęła w I kwartale 2023 r. ponad 504 mln zł przychodów ze sprzedaży, co daje spadek r/r o 16%.

I kwartał 2023 r. był potwierdzeniem, że przyjęta dla Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. strategia i prowadzona w jej ramach dotychczasowa polityka inwestycyjna przynosi wymierne efekty. W segmencie dystrybucji stali, Grupa sprostała wyzwaniom logistycznym i sprzętowym, jakie stawiają odbiorcy, którzy od dystrybutorów oczekują szybkich dostaw w zakresie bardzo zróżnicowanego asortymentu. 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 zwiększa: (a) scentralizowany system dystrybucji, generujący stosunkowo niskie koszty stałe, (b) zasoby kapitałowe i (c) bogata oferta handlowa.

Handel wyrobami hutniczymi zmierza w kierunku dalszego rozdrobnienia asortymentowego dostaw, co wymaga od dystrybutorów stałego poszerzania asortymentu oraz większej sprawności działania i automatyzacji świadczonych usług. W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku, STALPROFIL w 2022 r. rozpoczął działania zmierzające do budowy nowoczesnego, w pełni zautomatyzowanego magazynu wysokiego składowania na składzie handlowym Spółki w Dąbrowie Górniczej. Planowana inwestycja będzie wzorowana na wybudowanym w latach wcześniejszych magazynie na składzie w Katowicach, który znacznie poprawił efektywność sprzedaży Spółki w tej lokalizacji.

Grupa kontynuowała w I kwartale 2023 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 Narodowego Centrum Badań i Rozwoju), w 2022 r. uruchomił linię do laserowego cięcia długich elementów i robotyzuje proces spawania. 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.

Spółka widzi zagrożenia związane z wstrzymaniem przez UE środków z KPO pochodzących z europejskiego Funduszu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności. Środki te miały być przeznaczone na rozwój gospodarki dotkniętej kryzysem, w tym w znacznej części na realizację inwestycji infrastrukturalnych, dlatego ich wstrzymanie może przełożyć się na znaczny spadek inwestycji zapowiadanych zarówno przez Gaz-System S.A., jak i PSG Sp. z o.o.

Tabela 6 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których informowała Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. w I kwartale 2023 r.

| Data | Zdarzenie |
|------------|---|
| 21.02.2023 | STALPROFIL S.A. zawarł z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Kielcach umowę, której przedmiotem jest wykonanie robót budowlanych polegających na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 wraz z infrastrukturą towarzyszącą stanowiącej Zadanie nr 1B realizowane w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. "Budowa gazociągu relacji Lubienia-Mastów oraz gazociągu relacji Mójcza-Kielce" o długości ok. 8,8 km. Wartość robót będących przedmiotem umowy wynosi 38,7 mln zł brutto. Umowa przewiduje, iż realizacja inwestycji powinna nastąpić w terminie 11 miesięcy od zawarcia umowy. |
| 02.03.2023 | Do STALPROFIL S.A. wpłynęło oświadczenie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Jacka Zuba o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. Jacek Zub w przedmiotowym oświadczeniu nie podał przyczyn swojej decyzji o złożeniu rezygnacji. |
| 24.03.2023 | Do STALPROFIL S.A. wpłynęło oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Lecha Majchrzaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. W przedmiotowym oświadczeniu nie zostały podane przyczyny złożenia rezygnacji. Lech Majchrzak pełni także w Spółce funkcję Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. |
| 30.03.2023 | IZOSTAL S.A. otrzymał oświadczenia Mirosława Cerazy oraz Mirosława Nowaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL S.A. z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL S.A. Mirosław Cerazy pełni także w Spółce funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej oraz funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W obu przypadkach nie podano przyczyn decyzji o złożeniu rezygnacji. |

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w I kw. 2023 r.

W okresie I kwartału 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 usług budowy sieci przesyłowych gazu.

Tabela 7 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne za I kwartał 2023 r. i I kwartał 2022 r. (tys. zł).

| GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A. | Segment stalowy | | | | Segment infrastruktury | | | | Razem | | | |
|---|-----------------|---------------|------------|----------------|------------------------|---------------|----------------|--------|--------------|---------------|-----------|------|
| | I kw 2023 | I kw. 2022 | Zmiana | | I kw 2023 | I kw. 2022 | Zmiana | | I kw 2023 | I kw. 2022 | Zmiana | |
| | 1 | 2 | 3 | 4=2-3 5=4/3 | 6 | 7 | 8=6-7 9=8/7 | 10=2+6 | 11=3+7 | 12=10-11 | 13=12/11 | |
| Przychody ze sprzedaży | 230 617 | 316 223 | -85 606 | -27% | 273 425 | 286 873 | -13 448 | -5% | 504 042 | 603 096 | -99 054 | -16% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 20 485 | 68 583 | -48 098 | -70% | 21 494 | 19 307 | 2 187 | 11% | 41 979 | 87 890 | -45 911 | -52% |
| Marża brutto | 8,9% | 21,7% | -12,8 p.p. | - | 7,9% | 6,7% | 1,2 p.p. | - | 8,3% | 14,6% | -6,2 p.p. | - |
| Udział w przychodach Grupy | 46% | 52% | -7 p.p. | - | 54% | 48% | 7 p.p. | - | 100% | 100% | 0 p.p. | - |
| Udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy | 49% | 78% | -29 p.p. | - | 51% | 22% | 29 p.p. | - | 100% | 100% | 0 p.p. | - |

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w I kwartale 2023 r. wyniosły 504 042 tys. zł i były niższe r/r o 16%.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży oraz inne obciążenia wyniku w segmencie stalowym

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego wyniósł 20 485 tys. zł i był niższy o 70% r/r. Główny wpływ na wynik segmentu miał spadek rentowności sprzedaży wyrobów hutniczych, co jest efektem skrajnie różnych warunków rynkowych panujących na rynku stali w rozpatrywanych okresach.

Rynek wyrobów hutniczych pod koniec I kwartału 2022 r. znajdował się pod silnym wpływem następstw wybuchu wojny w Ukrainie, w efekcie której zerwane łańcuchy dostaw z regionów zaangażowanych w konflikt zbrojny spowodowały niedobór wielu asortymentów wyrobów hutniczych oraz obawy o utrzymywanie się sytuacji niedoboru w kolejnych miesiącach. Wywołało to gwałtowny wzrost popytu, a to z kolei pociągnęło za sobą niespotykaną dotąd dynamikę wzrostu cen zakupu i sprzedaży wyrobów hutniczych.

W kolejnych kwartałach 2022 r. następowało stopniowe osłabienie popytu, jako konsekwencja (1) dokonanych przez odbiorców zapasów, (2) zmniejszenia zużycia wyrobów hutniczych z powodu drastycznego wzrostu ich cen, ponad poziom akceptowany przez odbiorców, a także (3) niskiej skłonności do gromadzenia zapasów ze strony dystrybutorów i konsumentów stali. Równoległe ze spadkiem popytu następował wzrost dostępności wyrobów hutniczych, co doprowadziło do stopniowej korekty cen sprzedaży. Na koniec grudnia 2022 r. ceny większości wyrobów hutniczych były niższe, niż na początku roku 2022, utrzymując się na tych niskich poziomach również w okresie I kwartału 2023 roku i sprowadzając marże uzyskiwane przez dystrybutorów stali do typowych dla branży, jednocyfrowych wartości.

Dodatkowo, negatywny wpływ na wyniki segmentu stalowego w I kwartale 2023 r. miał m.in. (1) wzrost r/r kosztów działalności, w tym kosztów mediów energetycznych i transportu oraz (2) słabszy niż w roku ubiegłym popyt na wyroby stalowe.

W warunkach niekorzystnej sytuacji rynkowej, w jakiej rynek wyrobów hutniczych funkcjonował w I kwartale br., Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody w segmencie stalowym w wysokości 230 617 tys. zł (spadek r/r o 27%). Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego był niższy r/r o 70%,

na co zasadniczy wpływ miało pogorszenie r/r sprzedaży wyrobów hutniczych przez Stalprofil S.A. tj. niższy o 15% r/r wolumen sprzedaży, zrealizowany po niższych cenach i niższych marżach.

Wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych (maszynowych i budowlanych), zrealizowany przez Grupę, wyniósł I kwartale 2023 r. 359 ton (z czego 58% to konstrukcje budowlane) i był niższy r/r o 12%, przy jednoczesnym spadku przychodów z tego tytułu o 853 tys. zł tj. o 10%. W zrealizowanej w I kwartale br. sprzedaży, większy udział miały konstrukcje budowlane, charakteryzujące się niższym stopniem skomplikowania prac, ale również niższą rentownością w stosunku do konstrukcji branży maszynowej. Jest to jednak sytuacja przejściowa, związana z harmonogramem dostaw ustalonym z odbiorcami konstrukcji maszynowych. Grupa posiada znaczący portfel zamówień, w tym w znacznej części na konstrukcje maszynowe i przewiduje wzrost obrotów od II kwartału 2023 roku z tej działalności.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury wyniosły w I kwartale 2023 r. 273 425 tys. zł i były niższe r/r o 5%, przy wzroście rentowności na poziomie marży brutto z 6,7% do 7,9% (+1,2 p.p.).

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu wyniósł 21 494 tys. zł i był wyższy o 11% r/r. Wpływ na jego wysokość miały:

- porównywalny r/r poziom przychodów z tytułu sprzedaży rur, rur zaizolowanych i usług izolacji przy wzroście rentowności na tej działalności.
- spadek o 62% r/r przychodów z tytułu usług budowy gazociągów, przy jednoczesnym zmniejszeniu r/r marży brutto na tej działalności;

97% przychodów segmentu infrastruktury stanowiły przychody ze sprzedaży rur izolowanych oraz usług izolacji rur.

Działający na rynku usług budowy gazociągów, Stalprofil S.A. Oddział w Zabrze funkcjonuje w warunkach znaczącego spadku podaży nowych inwestycji na budowę gazociągów. Zmniejszona podaż inwestycji w 2022 r. i trwająca w 2023 r., spowodowała dużą konkurencję cenową na rynku – w przetargach oferowane są ceny niższe od Budżetów Inwestorskich, a nawet niejednokrotnie ocierające się o poziom technicznego kosztu wytworzenia. Stalprofil nie zawiera kontraktów wiążących się z ryzykiem ujemnej rentowności. W konsekwencji, niższy r/r wynik brutto ze sprzedaży usług budowy gazociągów jest efektem mniejszej ilości pozyskanych kontraktów oraz niższej rentowności pozyskanych kontraktów.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu infrastruktury stanowi 51% wyniku brutto ze sprzedaży ogółem Grupy (+29 p.p. r/r).

EBITDA, wynik operacyjny i wynik netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wynik EBITDA Grupy z działalności w obu segmentach wyniósł w I kw. br. łącznie 17 634 tys. zł, tj. był niższy r/r o 69%. Wynik z działalności operacyjnej uległ zmniejszeniu r/r z 53 023 tys. zł do poziomu 13 281 tys. zł. Spadek zysku operacyjnego r/r o 39 742 tys. zł nastąpił głównie w wyniku:

- niższego o 45 911 tys. zł wyniku brutto ze sprzedaży (co opisano powyżej),
- wzrostu kosztów sprzedaży o 2 939 tys. zł (+21% r/r), w tym w Izostal S.A. o 2 781 tys. zł (+54% r/r), w wyniku głównie wzrostu kosztów transportu (lokalizacja placów rozładunkowych wyznaczonych przez odbiorcę OGP Gaz-System S.A oraz wzrost cen usług transportowych)

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w I kw. 2023 było ujemne i wyniosło 2 643 tys. zł., na co znaczący wpływ miały wyższe r/r koszty odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w 2022 wyniósł 8 321 tys. zł i był niższy r/r o 33 058 tys. zł, tj. o 80%.

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kw. 2023 r. i I kw. 2022 r. – wybrane pozycje (tys. zł)

| Wyszczególnienie | I kw. 2023 | I kw. 2022 | Zmiana r/r | |
|---|------------|------------|------------|------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 504 042 | 603 096 | -99 054 | -16% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 41 979 | 87 890 | -45 911 | -52% |
| Wynik z działalności operacyjnej | 13 281 | 53 023 | -39 742 | -75% |
| Wynik brutto | 10 638 | 51 390 | -40 752 | -79% |
| Wynik netto | 8 321 | 41 379 | -33 058 | -80% |
| EBITDA | 17 634 | 56 934 | -39 300 | -69% |

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

Transakcje handlowe zawierane w okresie I kwartału 2023 r. przez Spółki z Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy, rutynowy i zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te podmioty. Były to głównie transakcje zakupu i sprzedaży wyrobów hutniczych, a także inne transakcje zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wynikające z uzupełniającej się działalności prowadzonej przez spółki Grupy. Głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla podmiotów z Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A w okresie I kwartału 2023 r. były podmioty z Koncernu ArcelorMittal. Współpraca handlowa Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z tym Koncernem odbywa się na warunkach rynkowych.

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

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

Stalprofil S.A. w latach ubiegłych udzielił poręczeń zobowiązań zaciągniętych przez spółkę zależną Izostal S.A. z tytułu gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek Izostal S.A., których beneficjentem jest OGP Gaz System S.A. Łączna wartość poręczonych przez Stalprofil S.A. gwarancji wyniosła na koniec I kwartału 2023 r. 2 846 tys. zł (tabela 9).

Tabela 9 Wykaz poręczonych/zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., według stanu na dzień 31.03.2023 r. (tys. zł)

| Wystawca gwarancji (Gwarant) | Rodzaj gwarancji | Termin obowiązywania gwarancji | Wartość gwarancji zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2023 |
|------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---|
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 29.05.2023 | 47 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.11.2023 | 387 |
| PZU S.A. | usunięcia wad i usterek | 15.08.2023 | 2 412 |
| Razem | | | 2 846 |

W I kwartale br. Spółki Grupy nie udzieliły nowych poręczeń jednostkom powiązanym oraz nie otrzymały nowych poręczeń od jednostek powiązanych.

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 zobowiązania Spółek Grupy wynikające z realizowanych kontraktów oraz przetargów. Gwarancje obejmują:

- gwarancje wadialne.
- gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (dotyczą dostaw rur izolowanych, wykonawstwa gazociągów oraz wykonawstwa obiektów kubaturowych);
- gwarancje zwrotu zaliczek (dotyczą zabezpieczenia zaliczek otrzymanych przez IZOSTAL S.A. na dostawę rur).

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek podmiotów z Grupy STALPROFIL S.A. i czynnych na 31.03.2023 r. wynosiła 99 949 tys. zł, w tym gwarancje wystawione na rzecz OGP Gaz-System 90 463 tys. zł. Wartość gwarancji, w stosunku do stanu na 31.12.2022 r. wynoszącego 108 522 tys. zł, zmniejszyła się o 8%.

Tabela 10 Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (tys. zł)

| Rodzaj gwarancji | Kwota gwarancji na dzień 31.03.2023 | Kwota gwarancji na dzień 31.12.2022 | Zmiana 31.03.2023-31.12.2022 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Gwarancje wadialne: | 521 | 2 460 | -1 939 |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | - | 1 410 | -1 410 |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | 521 | 1 050 | -529 |
| Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek: | 65 320 | 71 954 | -6 634 |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | 56 355 | 60 742 | -4 387 |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | 8 965 | 11 212 | -2 247 |
| Gwarancja zwrotu zaliczki: | 34 108 | 34 108 | - |
| <i>OGP Gaz-System S.A.</i> | 34 108 | 34 108 | - |
| <i>pozostałych podmiotów</i> | - | - | - |
| RAZEM | 99 949 | 108 522 | -8 573 |
| <i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i> | 90 463 | 96 260 | -5 797 |

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 31.03.2023 r. wynosiła 8 824 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają 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 31.03.2023 r. kaucje pieniężne od podwykonawców w wysokości 429 tys. zł, zabezpieczające zobowiązania 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 toczyły się postępowania 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.

Wartość postępowań toczących się z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wynosiła na 31.03.2023 r. 2 046 tys. zł. Były to postępowania wyłącznie z grupy wierzytelności (Tab. 11).

Tabela 11 Wartość postępowań³ z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 31.03.2023 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł)

| Charakter roszczeń | Wartość przedmiotu sporu ⁴ | | |
|--|---------------------------------------|--------------|-------------|
| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | zmiana |
| I. w grupie zobowiązań | 0 | 0 | 0 |
| II. w grupie wierzytelności (1 + 2) | 2 046 | 2 974 | -928 |
| 1 w tym ujęte w przychodach | 1 288 | 1 288 | 0 |
| w tym objęte odpisami | 1 076 | 1 076 | 0 |
| w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem | 212 | 212 | 0 |
| 2 w tym nie ujęte w przychodach | 758 | 1 686 | -928 |

Postępowania sądowe, w których Grupa dochodzi swoich wierzytelności, obejmują szereg mniejszych roszczeń o zapłatę.

Ryzyko, iż przedmiotowe spory sądowe rozstrzygnięte zostaną na niekorzyść spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. podlega bieżącej ocenie zarządów spółek Grupy. Na tej podstawie spółki tworzą rezerwy i odpisy aktualizacyjne, mające na celu ochronę przyszłych wyników przed

³ Spółka 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.

ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów. Ryzyko to podlega ocenie także Zarządu Stalprofil S.A.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki oraz Grupy na rok 2023.

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 12. 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 2023

| Osoby zarządzające/nadzorujące | Akcje spółki | Liczba akcji | Wartość nominalna (zł) | Zmiana liczby akcji od daty przekazania ostatniego raportu okresowego |
|---|-----------------|--------------|------------------------|---|
| Zenon Jędrocha – Członek Zarządu | IZOSTAL S.A. | 1 584 | 3 168,0 | 0 |
| Stefan Dzienniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej | STALPROFIL S.A. | 2 200 | 220,0 | 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 2023

| 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.

Na 31.03.2023 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 1 142 731 tys. zł i pozostała na zbliżonym poziomie w porównaniu ze stanem na 31.12.2022 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy zanotowano następujące, istotne zmiany na 31.03.2023 w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r:

- spadek wartości zapasów o 112 334 tys. zł tj. o 26% , w tym:
 - o obniżenie, głównie w segmencie infrastruktury, wartości zapasów w Izostal S.A. o 131 675 tys. zł tj. o 48%, głównie materiałów i wyrobów gotowych, dostosowując ich poziom do harmonogramów produkcji.
 - o wzrost, w segmencie stalowym, wartości zapasów w STALPROFIL S.A. o 16 921 tys. zł, tj. o 12%.
- wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych o 97 979 tys. zł tj. o 32%, głównie z tytułu zwiększenia należności handlowych w segmencie infrastruktury.
- wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 19 332 tys. zł, głównie dzięki spadkowi zapasów w segmencie infrastruktury. Z działalności operacyjnej Grupa wygenerowała w I kw. 2023 r. dodatnie przepływy środków pieniężnych w kwocie 59 009 tys. zł.

Tabela 14 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I kw. 2023 i 2022 r. (w tys. zł)

| Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. - główne pozycje | Za okres od 01.01. do 31.03.2023 | Za okres od 01.01. do 31.03.2022 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | 59 009 | -2 631 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | -19 478 | 2 933 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | -20 059 | 26 420 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych skorygowana o różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 19 332 | 26 158 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 48 158 | 77 281 |

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na 31.03.2023 r. następujące, istotne zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r.:

- wzrost kapitału własnego o 8 321 tys. zł wynikający z zysku roku bieżącego.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 13 532 tys. zł, w tym:
 - o spadek krótkoterminowych kredytów bankowych z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego o 14 722 tys. zł tj. o 9%, głównie w segmencie infrastruktury
 - o wzrost o 64 586 tys. zł zobowiązań handlowych, głównie w segmencie stalowym w toku normalnej działalności gospodarczej.
 - o spadek o 31 585 tys. zł zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek, głównie w segmencie infrastruktury. Zaliczki otrzymane na poczet realizacji robót są stopniowo rozliczane, w miarę realizacji kontraktów.

Stabilną strukturę finansowania Grupy w okresie I kw. 2023 r. zapewniał:

- wysoki udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów (52%), kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także 85% zapasów;
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 31.03.2023 r. wynosił 326 687 tys. zł i finansował 40% aktywów obrotowych.

Rysunek 2 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 31.03.2023 i 31.12.2022 (mln zł)

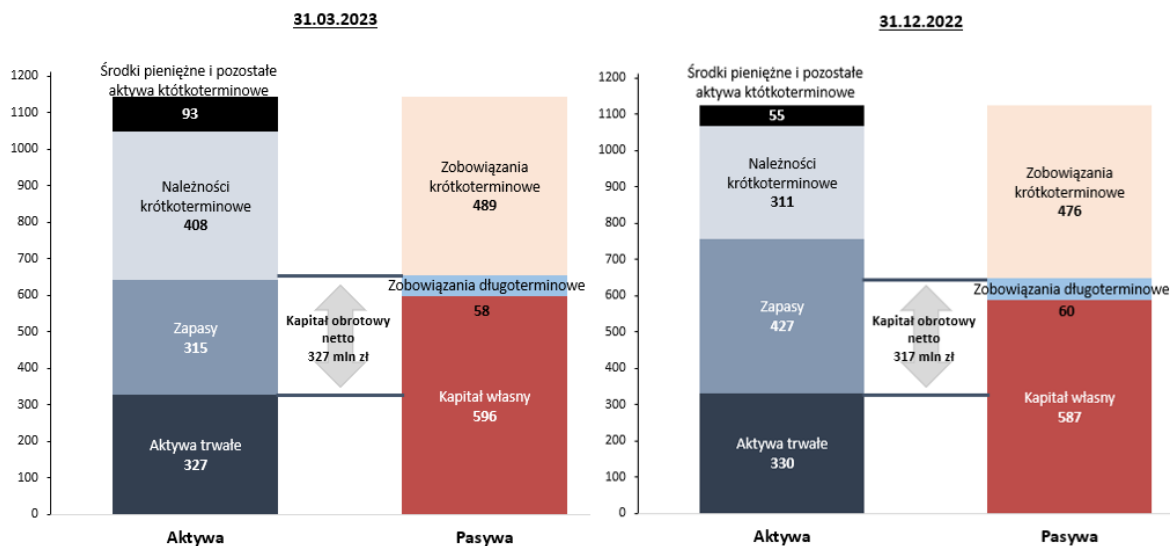


Tabela 15 Wskaźniki płynności i zarządzania kapitałem obrotowym za I kw. 2023 r. i 2022 r.

| Wskaźniki | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Wskaźnik bieżącej płynności ⁵ | 1,7 | 1,7 |
| Wskaźnik płynności szybki ⁶ | 1,0 | 0,8 |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁷ | 48% | 48% |
| Cykl inkasa należności handlowych ⁸ | 58 | 49 |
| Cykl zapasów ⁹ | 72 | 82 |
| Cykl spłaty zobowiązań handlowych ¹⁰ | 45 | 43 |
| Cykl netto ¹¹ | 85 | 88 |

5 Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

6 (Aktywa obrotowe minus zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

7 Zobowiązania ogółem / aktywa

8 (Średni poziom należności handlowych / przychody ze sprzedaży)*365

9 (Średni poziom zapasów / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*365

10 (Średni poziom zobowiązań handlowych / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*365

11 Cykl inkasa należności handlowych plus cykl zapasów minus cykl spłaty zobowiązań handlowych

Tabela 16 Wskaźniki rentowności za I kw. 2023 r. i I kw. 2022 r.

| Wskaźniki | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|
| Marża brutto ¹² | 8,3% | 14,6% |
| Rentowność sprzedaży EBITDA ¹³ | 3,5% | 9,4% |
| Rentowność sprzedaży netto ¹⁴ | 1,7% | 6,9% |

Stabilność prowadzonej działalności gospodarczej zapewnia Grupie także dostęp do limitów kredytowych, przedstawionych w Tabelach 17 i 18.

Tabela 17 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 31.03.2023 r. (tys. zł)

| Spółka | Kredyt inwestycyjny | Zaangażowanie | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| IZOSTAL S.A. | Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. | 4 772 | WIBOR + marża | 31.12.2025 |
| KOLB Sp. z o.o. | Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. | 3 793 | WIBOR + marża | 31.10.2028 |
| Razem | | 8 565 | | |

12 Wynik brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

13 EBITDA/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

14 Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

Tabela 18 Umowy kredytowe, których stroną były Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL na dzień 31.03.2023 (w tys. zł)

| Spółka | Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe | Limit | Zaangażowanie kredytowe | 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 | 31.01.2025 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej | 5 000 | 0 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2025 |
| | Kredyt obrotowy w mBank S.A. | 30 000 | 0 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2025 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A. | 95 000 | 2 395 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 02.07.2024 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | 65 000 | 0 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/CME TERM SOFR) + marża | 30.06.2024 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej | 15 000 | 0 | PLN | WIBOR + marża | 01.07.2024 |
| IZOSTAL S.A. | Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A. | 150 000 | 85 418 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża | 27.06.2025 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 10 000 | 5 346 | PLN/EUR | WIBOR + marża ESTR + marża | 02.02.2024 |
| | Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A. | 200 000 | 11 630 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/SOFR) + marża | 30.06.2025 |
| | Kredyt odnawialny w mBank S.A. | 10 000 | 10 000 | PLN | WIBOR + marża | 30.08.2024 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A. | 45 000 | 39 562 | PLN/EUR/USD | WIBOR (EURIBOR/CME TERM SOFR) + marża | 30.06.2024 |
| KOLB Sp. z o.o. | Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. | 3 000 | 0 | PLN | WIBOR + marża | 31.01.2024 |
| | 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 | 1 000 | PLN | WIBOR + marża | 01.07.2024 |
| | Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. | 1 000 | 0 | PLN | WIBOR + marża | 01.07.2024 |
| | Razem | 645 800 | 155 352 | | | |

Warunki, na których Spółki Grupy korzystają z przyznaných linii kredytowych, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych na rynku dla tego typu umów. Koszt kredytów oparty jest na stawce zmiennej + marża banku. Zaangażowanie kredytowe na finansowanie obrotu Spółek Grupy wyniosło na koniec I kwartału 2023 r. 155 352 tys. zł i było na poziomie 24% dostępnych limitów kredytowych.

Ponadto na dzień 31.03.2023 roku:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo – produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 4 772 tys. zł.
- Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 3 793 tys. zł.

Oprocentowanie kredytów, oparte na zmiennej stopie procentowej powoduje, że Spółki Grupy są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych w okresach wykorzystania kredytów. Spółki nie posiadają obecnie instrumentów zabezpieczających przed ich zmianą.

Żadnej ze Spółek z Grupy Kapitałowej w I kwartale 2023 r. nie wypowiedziano umów kredytowych.

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

STALPROFIL S.A. zawarł z mBank S.A. aneksy do umów kredytowych, na mocy których strony :

- przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym o limicie 12 000 tys. zł z 31.01.2023 r. do 31.01.2025 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużyły okres obowiązywania umowy wieloproduktowej o limicie 5 000 tys. zł z 31.01.2023 r. do 31.01.2025 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu obrotowego z 31.01.2024 r. do 31.01.2025 r. oraz podwyższony został limit z 10 000 tys. zł do 30 000 tys. zł przy czym zamknięte zostały 2 umowy kredytów obrotowych o limicie każdy 10 000 tys. zł, w związku z połączeniem limitów w jeden; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;

KOLB Sp. z o.o. zawarł z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 3 000 tys. zł z 31.01.2023 do dnia 31.01.2024 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych.

Izostal S.A. zawarł z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 10 000 tys. zł z 03.02.2023 do dnia 02.02.2024 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych.

13. Informacje o udzielonych pożyczkach w roku obrotowym, z uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym

W okresie I kwartału 2023 r., spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy oraz nie zaciągały pożyczek u podmiotów spoza Grupy.

W grudniu 2022 r., Stalprofil S.A. udzielił Izostal S.A. pożyczki w wysokości 45 000 tys. zł z terminem spłaty do 31.05.2023, z przeznaczeniem na krótkoterminowe finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Pożyczka została zawarta na warunkach rynkowych. Na dzień 31.03.2023 r., do spłaty pozostało 35 000 tys. zł

14. 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 był w dużym stopniu powiązany ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś). Ekspozycja Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na wschodnich rynkach, zarówno po stronie zakupów, jak i sprzedaży, była niewielka, dlatego Grupa nie ponosi jak dotąd w tym obszarze negatywnych konsekwencji wojny w Ukrainie. Ponadto, z chwilą wybuchu konfliktu zbrojnego, nieliczne kontakty handlowe z dostawcami i odbiorcami z Rosji, Białorusi i Ukrainy zostały całkowicie wstrzymane, bez ujemnego wpływu na rozrachunki Grupy, zarówno z tytułu zakupu, jak i sprzedaży. W drugim półroczu 2022 roku, Grupa wróciła w ograniczonym zakresie do sprzedaży wyrobów hutniczych na rzecz odbiorców z Ukrainy.

W zakresie pandemii COVID-19, nastąpiło znaczne zmniejszenie 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. W ocenie Zarządu, COVID-19 nie jest już czynnikiem istotnie wpływającym na sytuację rynkową i wyniki Grupy. Grupa posiada wdrożone procedury działania, pozwalające ograniczyć wpływ tego ryzyka w przypadku ponownego nasilenia się pandemii.

Nadal, 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

Według raportu World Steel Association (WSA) w okresie I-III 2023, światowa produkcja stali spadła o 0,1% r/r i wyniosła 459,3 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali spadła o 10,1% r/r i osiągnęła poziom 33,1 mln ton.

Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, zużycie jawne stali w Polsce w okresie styczeń-luty 2023 wyniosło 1,9 mln ton i spadło o 26,1% r/r, natomiast produkcja stali surowej spadła o 17,9% r/r do poziomu 1,1 mln ton.

Według kwietniowych prognoz World Steel Association, w 2023 r. zużycie jawne stali na świecie wzrosło o 2,3% r/r, a w UE i Wielkiej Brytanii spadnie o 0,4%. Według WSA, utrzymująca się inflacja i wysokie stopy procentowe w większości gospodarek ograniczą ożywienie popytu na stal w 2023 r., pomimo pozytywnych czynników, takich jak ponowne otwarcie Chin, odporność Europy na kryzys energetyczny i złagodzenie wąskich gardeł w łańcuchu dostaw.

Jak dodaje WSA, wraz ze spadkiem liczby ludności Chin i przejściem do wzrostu napędzanej konsumpcją, ich wkład we wzrost światowego popytu na stal, będzie się zmniejszał. Przyszły globalny wzrost popytu na stal, będzie zależał od innych czynników napędzających, głównie skoncentrowanych w Azji. Inwestycje w dekarbonizację i dynamiczny rozwój gospodarek wschodzących, będą w coraz większym stopniu napędzać tempo globalnego popytu na stal, nawet jeśli wkład Chin w globalny wzrost będzie się zmniejszał.

Opublikowane przez EUROFER w maju 2023 r., prognozy dla unijnego rynku stalowego wskazują, że w 2023 r. zużycie jawne stali w UE zmniejszy się o 1%. W 2023 r. popyt na stal, będzie napędzała głównie branża motoryzacyjna (wzrost o 1,2%), podczas, gdy branża budowlana zmniejszy zapotrzebowanie na stal o 1,6%.

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 (rudy żelaza, węgla koksującego, złomu) oraz ceny energii elektrycznej i opłaty za emisję CO₂.

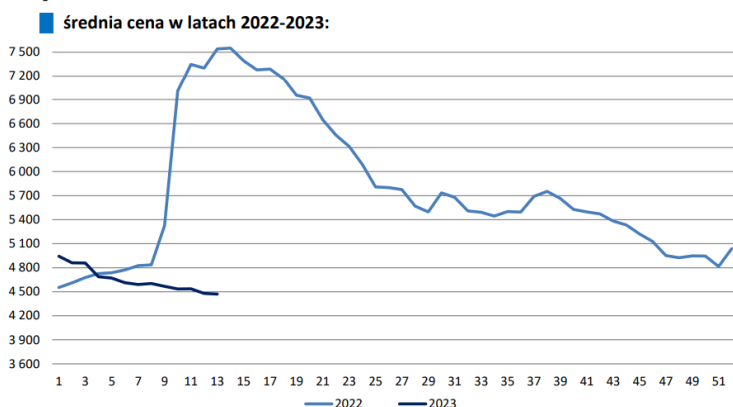
Zdaniem Spółki, trudno przewidzieć dalszą ewolucję cen wyrobów hutniczych, które będą uzależnione głównie od kształtowania się bieżącej koniunktury gospodarczej.

Spółka identyfikuje wiele zagrożeń, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach, związanych z otoczeniem gospodarczym. Należą do nich:

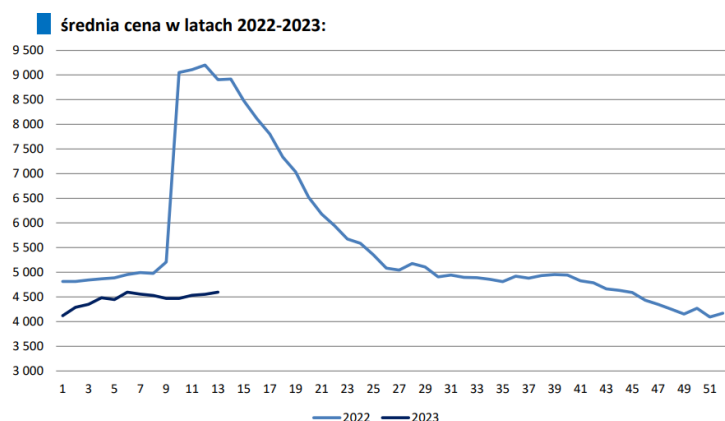
- spadek inwestycji,
- wahania cen surowców do produkcji stali,
- wzrost kosztów produkcji w wyniku m.in. wzrostu kosztów energii, wzrostu cen materiałów do produkcji izolacji i konstrukcji stalowych oraz presja pracowników na wzrost wynagrodzeń,
- zagrożenie ograniczenia dostępności gazu ziemnego i energii elektrycznej.

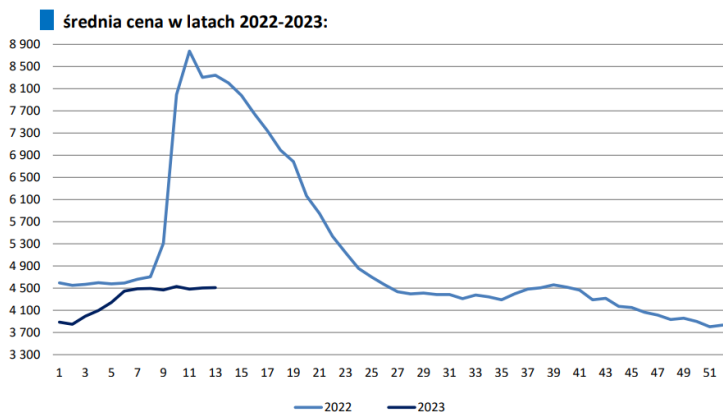
Rysunek 3 Ceny podstawowych wyrobów hutniczych na rynku polskim wg Polskiej Unii Dystrybutorów Stali (Indeks Cen Stali – marzec 2023)

profil HEB 200



kształtownik gięty na zimno S235JRH



blacha goręcowa

Zagrożeniem dla utrzymania wolumenu sprzedaży na rynku stali jest rosnąca inflacja i konieczność schłodzenia gospodarki w celu jej obniżenia. Stal, należy do dóbr inwestycyjnych, a wydatki na inwestycje są szczególnie wrażliwe na spadek koniunktury gospodarczej i wzrost kosztów finansowania.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w Grupie oraz w jej otoczeniu. W odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, spółki Grupy podejmują 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.

W zakresie podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o., w najbliższych miesiącach, należy spodziewać się dobrych wyników. W portfolio zamówień Spółki, coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe, w których Spółka się specjalizuje. Potwierdza to słuszność przyjętej polityki rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach. Niemniej, Spółka nadal jest obecna w branży konstrukcji budowlanych, dywersyfikując w ten sposób rynki zbytu. Ostatnie lata, spowodowały wzrost popularności zakupów internetowych oraz uświadomiły wielu firmom konieczność utrzymywania zapasów, jako bufora umożliwiającego produkcję na wypadek utrudnień w łańcuchu logistyki. Sprzyja to budowie nowych magazynów wysokiego składowania i generuje popyt na produkty Kolb. Kolb bardzo aktywnie poszukuje i zdobywa kontrakty na rynkach eksportowych (np. Niemcy, Austria). Rynek ten cechuje się wyższymi wymaganiami w zakresie jakości, niż rynek krajowy, jednocześnie jest gotowy za to zapłacić wyższą cenę.

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

Wojna pomiędzy Rosją, a Ukrainą spowodowała, iż na powrót, ogromne znaczenie przywiązuje się do uniezależnienia krajów Europy od gazu i ropy pochodzącej z Rosji. Wstrzymanie przez Gazprom dostaw gazu do Polski, tylko potwierdza konieczność inwestowania w inne źródła zaopatrzenia w gaz, infrastrukturę przesyłową i dystrybucyjną. Sytuacja ta, determinuje dalsze działania w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłowej gazu we wszystkich krajach Europy. Możliwym jest wzrost zapotrzebowania na produkty Grupy w perspektywie długoterminowej.

Na krajowym rynku dostaw izolowanych rur gazowych, Grupa z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym firmami zagranicznymi). Należący do Grupy Izostal S.A. jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych, zarówno na rzecz OGP Gaz-System S.A., jak i innych podmiotów. Warto wspomnieć, iż w ostatniej Umowie Ramowej na dostawę rur przesyłowych, jaką zawarł OGP Gaz-System S.A., udział Izostal S.A. wyniósł około 70%.

Szereg czynników o zakresie krajowym, jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego znaczącego popytu na wyroby Izostal SA (mając równie na uwadze czynniki omówione na wstępie). Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2024-2033, przewiduje wzrost łącznej długości sieci przesyłowej do ok. 13,6 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2023-2033 wyniesie ok. 1,8 tys. km.

Rysunek 4 Inwestycje strategiczne planowane w latach 2024-2033 (Źródło: Krajowy Dziesięcioletni Plan Rozwoju 2024-2033 – wyciąg do konsultacji)



Zawarta przez Izostal SA w 2022 roku z OGP Gaz-System S.A. Umowa Ramowa w zakresie dostaw rur dla zadań inwestycyjnych, realizowanych przez O.G.P. Gaz-System S.A., otwiera spółce Izostal SA pespektywy sprzedaży w tym zakresie. Umowa, określa warunki udzielania i realizacji Umów Częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez Zamawiającego w trakcie jej obowiązywania. Zawarcie Umowy nie zobowiązuje, a jedynie uprawnia Zamawiającego do zaproszenia do składania ofert w Postępowaniach Wykonawczych. Zamawiający, każdorazowo, będzie zapraszał wszystkich Wykonawców, z którymi zawarł Umowę Ramową do składania ofert w Postępowaniu Wykonawczym. Przy wyborze najkorzystniejszej oferty, Zamawiający, będzie się kierował następującymi kryteriami: „Cena całkowita brutto oferty” – waga 95% oraz „Pochodzenie produktu” – waga 5%. Umowa Ramowa zawarta została na okres 4 lat. łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej, nie przekroczy kwoty 1,8 mld zł netto, co stanowi 2,2 mld zł brutto. Na podstawie Umowy Ramowej, Zamawiający przewiduje dostawy rur DN500 – DN1000, o długości całkowitej około 791 km dla zadań inwestycyjnych realizowanych przez OGP Gaz-System S.A. Wpływ Umowy Ramowej na wyniki Izostal SA, będzie między innymi zależny od terminarza postępowań częściowych, ogłaszanych przez Inwestora. Od 2022 r. obserwuje się spowolnienie organizowanych postępowań przez Gaz-System SA.

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.

Drugi znaczący inwestor na krajowym rynku gazowym - Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. (PSG), zapowiada również wzrost inwestycji. W zakresie rozbudowy infrastruktury dystrybucyjnej, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uzgodnił projekt „Planu rozwoju Polskiej Spółki Gazownictwa na lata 2022-2026”. Plan rozwoju PSG na lata 2022-2026, ujmuje szereg przedsięwzięć inwestycyjnych w celu zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na paliwa gazowe w zakładanej 5-letniej perspektywie czasu, w tym:

- modernizacja istniejącej sieci gazowej o długości ponad 5,3 tys. km oraz 396 stacji gazowych gwarantującej ciągłość i bezpieczeństwo dostaw paliwa gazowego użytkownikom systemu,
- budowa nowej sieci gazowej o długości ponad 9,8 tys. km oraz 437 stacji gazowych zapewniającej dostęp do paliwa gazowego nowym odbiorcom gazu, tym samym długość sieci gazowej PSG wzrośnie o 5%,
- budowa sieci gazowej o długości ponad 4,0 tys. km, umożliwiającej przyłączenie 407 instalacji wytwórczych biometanu, wpisując się w zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii.

Grupa 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 rynku budowy gazociągów Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze, uczestniczy w realizacji programu inwestycyjnego Gaz-System S.A. i PSG Sp. z o.o. Oddział, funkcjonuje obecnie w warunkach zauważalnego spadku uruchamiania nowych inwestycji na budowę gazociągów, wysokiej konkurencji rynkowej i przetargów rozstrzyganych często po cenach poniżej kosztorysu inwestorskiego (a nawet ocierających się o techniczny koszt wytworzenia). W warunkach dużych fluktuacji cen, Oddział unika podejmowania kontraktów wiążących się z ryzykiem uzyskania ujemnej rentowności.

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.

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

Spółka, widzi także zagrożenia związane z realizacją w/w prognoz. Podstawowym ryzykiem jest wstrzymanie przez UE środków z KPO pochodzących z europejskiego Funduszu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności. Środki te, miały być przeznaczone na rozwój gospodarki dotkniętej kryzysem, w tym w znacznej części na realizację inwestycji infrastrukturalnych. Ich dalsze wstrzymanie może przełożyć się na znaczny spadek inwestycji zapowiadanych zarówno przez Gaz-System S.A., jak i PSG Sp. z o.o.