

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2024



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

Stal Wspólnym Mianownikiem
Steel as a common denominator

25 listopad 2024

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.	6
1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	6
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	8
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	9
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	10
5.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	11
6.	Odpisy aktualizujące wartość należności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	11
7.	Rezerwy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	12
8.	Odroczony podatek dochodowy Grupy Kapitałowej 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 wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.	23
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.	26
1.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w III kwartale 2024 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	28
5.	Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
6.	Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda	28
7.	Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	28

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

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

STALPROFIL S.A..... 30

1. Informacje ogólne.....	30
2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.....	30
3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w III kwartale 2024 r.....	33
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki za 9 msc. i III kw. 2024 r.....	37
5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	40
6. Informacje o udzieleniu przez STALPROFIL S.A. lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	41
7. Informacja o toczących się postępowaniach oraz istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	42
8. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz	43
9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	43
10. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A.....	43
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.....	44
12. Istotne umowy bankowe zawarte w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu.....	48
STALPROFIL S.A.:.....	48
13. Informacje o udzielonych pożyczkach w roku obrotowym, z uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązany.....	48
14. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	49

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2024 narastająco	III kwartał 2023 narastająco	III kwartał 2024 narastająco	III kwartał 2023 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 092 812	1 220 227	254 012	266 582
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 627	31 538	5 724	6 890
Zysk (strata) brutto	20 676	24 308	4 806	5 311
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 669	10 743	2 945	2 347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 022	163 496	3 724	35 719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 736	(46 284)	6 912	(10 112)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(67 050)	(92 641)	(15 585)	(20 239)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(20 548)	24 626	(4 776)	5 380
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	1 078 228	1 017 773	251 975	234 078
Zobowiązania długoterminowe	51 215	56 097	11 969	12 902
Zobowiązania krótkoterminowe	423 890	368 250	99 061	84 694
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	501 478	494 059	117 192	113 629
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	409	402
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,72	0,61	0,17	0,13

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 trzy kwartały 2024 r. (trzy kwartały 2023 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3022 zł (1 EURO = 4,5773 zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2024 r. - 1 EURO = 4,2791 zł (na 31 grudnia 2023 r. - 1 EURO = 4,3480 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2023.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2024 narastająco	III kwartał 2023 narastająco	III kwartał 2024 narastająco	III kwartał 2023 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	670 091	696 141	155 755	152 086
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 379	6 832	1 483	1 493
Zysk (strata) brutto	10 765	16 646	2 502	3 637
Zysk (strata) netto	8 837	9 308	2 054	2 034
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 727)	5 643	(2 726)	1 233
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 424)	12 883	(3 120)	2 815
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 824)	(12 349)	(1 819)	(2 698)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(32 234)	6 153	(7 492)	1 344
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	575 783	590 049	134 557	135 706
Zobowiązania długoterminowe	13 995	15 237	3 271	3 504
Zobowiązania krótkoterminowe	162 057	178 274	37 872	41 001
Kapitał własny	399 731	396 538	93 415	91 200
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	409	402
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,50	0,53	0,12	0,12

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 trzy kwartały 2024 r. (trzy kwartały 2023r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,3022 zł (1 EURO = 4,5773 zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2024 r. - 1 EURO = 4,2791 zł (na 31 grudnia 2023 r. - 1 EURO = 4,3480 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2023.

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 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 30.09.2023
Aktywa trwałe (długoterminowe)	362 055	353 396	327 402
Rzeczowe aktywa trwałe	317 016	304 113	288 206
Wartość firmy	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	17 354	18 700	12 700
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 252	26 393	22 220
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	850	607	693
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	716 173	664 377	662 758
Zapasy	338 127	299 549	250 448
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	341 231	254 164	300 516
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 809	921
Krótkoterminowe aktywa finansowe	201	51 693	57 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 614	57 162	53 452
Aktywa razem	1 078 228	1 017 773	990 160

PASYWA	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 30.09.2023
Kapitał własny	603 123	593 426	587 619
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	501 478	494 059	488 964
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	(342)	(342)	(571)
Zyski zatrzymane	492 070	484 651	479 785
Udziały niekontrolujące	101 645	99 367	98 655
Zobowiązania długoterminowe	51 215	56 097	54 386
Rezerwy	1 793	1 793	1 715
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 860	7 956	7 091
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 522	5 735	6 139
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15 782	17 150	15 415
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	22 258	23 463	24 026
Zobowiązania krótkoterminowe	423 890	368 250	348 155
Rezerwy	10 362	21 143	20 462
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	80 812	128 854	106 640
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 616	1 616	1 617
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 184	3 342	3 198
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	328 774	213 276	216 238
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	110	5	-
Walutowe kontrakty terminowe	32	14	-
Pasywa razem	1 078 228	1 017 773	990 160

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.07. do 30.09.2023	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	355 575	1 092 812	397 632	1 220 227
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	323 266	997 612	370 404	1 118 284
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	32 309	95 200	27 228	101 943
Koszty sprzedaży	11 501	32 433	9 704	36 245
Koszty ogólnego zarządu	14 465	40 602	11 994	36 642
Pozostałe przychody	557	3 131	615	3 327
Pozostałe koszty	112	669	118	845
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	6 788	24 627	6 027	31 538
Przychody finansowe	758	5 155	4 166	4 723
Koszty finansowe	2 771	9 106	3 260	11 953
Zysk / (strata) brutto	4 775	20 676	6 933	24 308
Podatek dochodowy	1 056	4 559	4 818	9 612
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	3 719	16 117	2 115	14 696
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	3 719	16 117	2 115	14 696
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 903	12 669	793	10 743
Udziały niekontrolujące	816	3 448	1 322	3 953
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	3 719	16 117	2 115	14 696
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2 903	12 669	793	10 743
Udziały niekontrolujące	816	3 448	1 322	3 953

	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,72	0,61
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,72	0,61
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,72	0,61
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,72	0,61

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto	20 676	24 308
Korekty o pozycje:	(4 654)	139 188
Amortyzacja środków trwałych	12 448	11 797
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 671	1 168
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	(594)	(1 614)
(Przychody) z tytułu odsetek	(1 833)	(3 110)
Koszty z tytułu odsetek	8 286	9 877
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(86)	9
Zmiana stanu rezerw	(10 781)	(11 767)
Zmiana stanu zapasów	(38 578)	176 547
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(79 118)	9 502
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	104 532	(40 303)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(601)	(12 918)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	16 022	163 496
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	91	47
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	98 000	99 963
Wpływy z tytułu odsetek	2 623	2 993
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24 174	18 564
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	47 106	130 595
Udzielone pożyczki	200	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	502	(128)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	29 736	(46 284)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 874	71 618
Splata kredytów i pożyczek	55 001	136 723
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 929	3 444
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	6 420	14 510
Zapłacone odsetki	7 542	8 567
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(1 032)	(1 015)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(67 050)	(92 641)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	(21 292)	24 571
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	744	55
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(20 548)	24 626
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	57 162	28 826
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	36 614	53 452

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 01.01.2024 roku	1 750	8 000	(342)	484 651	494 059	99 367	593 426
Zysk / (strata) za rok obrotowy				12 669	12 669	3 448	16 117
Inne całkowite dochody					-		-
Całkowite dochody	-	-	-	12 669	12 669	3 448	16 117
Dywidendy				(5 250)	(5 250)	(1 170)	(6 420)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	7 419	7 419	2 278	9 697
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	1 750	8 000	(342)	492 070	501 478	101 645	603 123
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				15 609	15 609	4 695	20 304
Inne całkowite dochody			229		229	(30)	199
Całkowite dochody	-	-	229	15 609	15 838	4 665	20 503
Dywidendy				(12 950)	(12 950)	(1 560)	(14 510)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	229	2 659	2 888	3 105	5 993
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	1 750	8 000	(342)	484 651	494 059	99 367	593 426
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				10 743	10 743	3 953	14 696
Inne całkowite dochody					-		-
Całkowite dochody	-	-	-	10 743	10 743	3 953	14 696
Dywidendy				(12 950)	(12 950)	(1 560)	(14 510)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	(2 207)	(2 207)	2 393	186
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 750	8 000	(571)	479 785	488 964	98 655	587 619

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 30.09.2024

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	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	28 822	25 851	10 642	13 613
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	6 940	6 889	2 658	2 709
RAZEM	35 762	32 740	13 300	16 322

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

Spółki Grupy tworzą odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów wolnorotujących i aktualizują wartość tych odpisów w okresach kwartalnych.

W okresie I - IX 2024 odpis z tego tytułu został zmniejszony o 15 209 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, utworzone/odwrócone odpisy odpowiednio powiększają lub pomniejszają koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółki Grupy dokonują przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W okresie I - IX 2024 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 2 658 tys. zł

W okresie I - IX 2024 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 6 889 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonana przecena zwiększyła koszt własny sprzedanych towarów.

6. Odpisy aktualizujące wartość należności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

	Za okres od 01.01. do 30.09.2024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	16 549
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 363
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 332
należność główna	223
należność odsetkowa	1 109
pozostałe należności	31
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	2 451
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	15 461
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 566
należność główna	3 249
należność odsetkowa	1 317
pozostałe należności	10 895

7. Rezerwy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 30.09.2024

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	57	14 576	5 785	2 518	22 936
krótkoterminowe na początek okresu	57	14 576	3 992	2 518	21 143
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 793	-	1 793
Zwiększenia	-	2 150	970	3 721	6 841
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		2 150	970	3 721	6 841
Zmniejszenia	9	10 693	2 711	4 209	17 622
wykorzystane w ciągu roku	9	187	2 408	2 353	4 957
rozwiązane ale niewykorzystane		10 506	303	1 856	12 665
Wartość na koniec okresu w tym:	48	6 033	4 044	2 030	12 155
krótkoterminowe na koniec okresu	48	6 033	2 251	2 030	10 362
długoterminowe na koniec okresu			1 793	-	1 793

8. Odroczonego podatek dochodowy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

	Bilans		Rachunek zysków i strat
	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Za okres od 01.01. do 30.09.2024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
dotądnie różnice kursowe	14	19	(5)
wycena rzeczowych aktywów trwałych	314	324	(10)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 549	1 018	531
bonifikata na towary	390	923	(533)
odszkodowania	6	-	6
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	9	161	(152)
koszty sprzedaży	-	35	(35)
wartość środków trwałych w leasingu	3 711	4 546	(835)
kontrakty długoterminowe	867	930	(63)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 860	7 956	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
naliczone odsetki	48	48	-
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	3 250	3 654	404
ujemne różnice kursowe	10	151	141
rezerwy na przyszłe koszty	1 923	4 174	2 251
rezerwy na świadczenia pracownicze	779	1 102	323
odpisy aktualizacyjne na należności	351	527	176
odpisy aktualizacyjne na zapasy	3 111	6 795	3 684
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	791	548	(243)
kontrakty długoterminowe	162	1 366	1 204
koszty finansowania dłużnego wyłączone z CIT 2023	995	-	-
pozostałe	23	44	21
niezrealizowana marża	1 948	1 907	(41)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	9 779	5 995	(3 784)
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	82	82	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 252	26 393	
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat			3 040
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 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 30.09.2023
Aktywa trwałe (długoterminowe)	207 437	193 520	172 516
Rzeczowe aktywa trwałe	139 823	123 219	110 639
Inne wartości niematerialne	268	337	350
Długoterminowe aktywa finansowe	52 515	52 910	50 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 378	16 811	10 810
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	453	243	281
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	368 346	396 529	377 419
Zapasy	124 608	138 386	119 305
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	179 165	160 093	174 233
należności z tytułu dostaw i usług	166 485	152 234	167 948
należności z tytułu przekazanych zaliczek	4 065	-	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	4 558	4 895	3 225
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	29	42
Krótkoterminowe aktywa finansowe	50 479	51 693	57 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 094	46 328	26 418
Aktywa razem	575 783	590 049	549 935

PASYWA	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 30.09.2023
Kapitał własny	399 731	396 538	390 732
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	24 040	24 434	22 187
Zyski zatrzymane	365 941	362 354	358 795
Zobowiązania długoterminowe	13 995	15 237	15 540
Rezerwy	1 335	1 335	1 373
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 716	5 602	5 209
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	7 397	7 739	8 392
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	547	561	566
Zobowiązania krótkoterminowe	162 057	178 274	143 663
Rezerwy	8 540	18 895	17 343
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	21	4	3 454
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	964	2 073	1 954
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	485	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	152 044	157 288	120 912
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	137 836	134 018	106 440
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	303	175	167
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	852	7 190	1 980
Walutowe kontrakty terminowe	3	14	-
Pasywa razem	575 783	590 049	549 935

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.07. do 30.09.2023	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	231 835	670 091	246 296	696 141
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	215 569	621 658	231 851	650 010
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	16 266	48 433	14 445	46 131
Koszty sprzedaży	8 445	25 150	7 968	24 460
Koszty ogólnego zarządu	6 915	18 200	5 673	16 128
Pozostałe przychody	131	1 601	217	1 716
Pozostałe koszty	39	305	22	427
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	998	6 379	999	6 832
Przychody finansowe	3 000	5 243	4 250	10 837
Koszty finansowe	291	857	288	1 023
Zysk / (strata) brutto	3 707	10 765	4 961	16 646
Podatek dochodowy	431	1 928	3 972	7 338
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	3 276	8 837	989	9 308
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	3 276	8 837	989	9 308
Pozostałe dochody całkowite	(2 961)	(394)	(6 909)	5 132
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(2 961)	(394)	(6 909)	5 132
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	(2 961)	(394)	(6 909)	5 132
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	315	8 443	(5 920)	14 440

	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,50	0,53
podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,50	0,53
rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,50	0,53
rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,50	0,53

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto	10 765	16 646
Korekty o pozycje:	(22 492)	(11 003)
Amortyzacja środków trwałych	5 285	5 266
Amortyzacja wartości niematerialnych	131	137
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(620)	150
Przychody z tytułu odsetek	(2 861)	(4 429)
Koszty z tytułu odsetek	568	783
Przychody z tytułu dywidend	(1 776)	(5 069)
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(79)	38
Zmiana stanu rezerw	(10 355)	(10 819)
Zmiana stanu zapasów	13 778	25 276
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 605)	(33 076)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(15 607)	21 146
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(351)	(10 406)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(11 727)	5 643
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	80	16
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	98 000	99 963
Wpływy z tytułu odsetek	3 374	4 626
Wpływy z tytułu dywidend	1 776	5 069
Spłaty udzielonych pożyczek	10 000	45 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19 851	11 067
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	47 106	130 595
Udzielone pożyczki	60 200	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	503	(129)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(13 424)	12 883
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	17	3 457
Spłata kredytów i pożyczek	150	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 861	2 053
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	5 250	12 950
Zapłacone odsetki	298	479
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(282)	(324)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(7 824)	(12 349)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	(32 975)	6 177
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	741	(24)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(32 234)	6 153
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	46 328	20 265
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	14 094	26 418

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym STALPROFIL S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	1 750	8 000	24 434	362 354	396 538
Zysk / (strata) za rok obrotowy				8 837	8 837
Inne całkowite dochody			(394)		(394)
Całkowite dochody	-	-	(394)	8 837	8 443
Dywidendy				(5 250)	(5 250)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(394)	3 587	3 193
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	1 750	8 000	24 040	365 941	399 731

Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 750	8 000	17 055	362 437	389 242
Zysk / (strata) za rok obrotowy				12 867	12 867
Inne całkowite dochody			7 379	-	7 379
Całkowite dochody	-	-	7 379	12 867	20 246
Dywidendy				(12 950)	(12 950)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	7 379	(83)	7 296
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	1 750	8 000	24 434	362 354	396 538

Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 750	8 000	17 055	362 437	389 242
Zysk / (strata) za rok obrotowy				9 308	9 308
Inne całkowite dochody			5 132		5 132
Całkowite dochody	-	-	5 132	9 308	14 440
Dywidendy				(12 950)	(12 950)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	5 132	(3 642)	1 490
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 750	8 000	22 187	358 795	390 732

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 30.09.2024

	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	6 340	3 780	111	2 671
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	6 940	6 889	2 658	2 709
RAZEM	13 280	10 669	2 769	5 380

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów wolnorotujących i aktualizują wartość tych odpisów w okresach kwartalnych.

W okresie I - IX 2024 odpis z tego tytułu został zmniejszony o 3 669 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, utworzone/odwrócone odpisy odpowiednio powiększają lub pomniejszają koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółka dokonuje przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W okresie I - IX 2024 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 2 658 tys. zł

W okresie I - IX 2024 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 6 889 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonana przecena zwiększyła koszt własny sprzedanych towarów.

6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.

	Za okres od 01.01. do 30.09.2024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	15 096
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	780
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	780
należność główna	150
należność odsetkowa	630
pozostałe	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	2 116
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	13 760
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 945
należność główna	2 558
należność odsetkowa	387
pozostałe	10 815

7. Rezerwy STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.01. do 30.09.2024

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	57	14 576	5 296	301	20 230
krótkoterminowe na początek okresu	57	14 576	3 961	301	18 895
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 335	-	1 335
Zwiększenia	-	2 150	970	57	3 177
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	2 150	970	57	3 177
Zmniejszenia	9	10 693	2 711	119	13 532
wykorzystane w ciągu roku	9	187	2 408	73	2 677
rozwiązane ale niewykorzystane	-	10 506	303	46	10 855
Wartość na koniec okresu w tym:	48	6 033	3 555	239	9 875
krótkoterminowe na koniec okresu	48	6 033	2 220	239	8 540
długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 335	-	1 335

8. Odroczonego podatek dochodowy STALPROFIL S.A.

	Bilans		Rachunek zysków i strat
	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Za okres od 01.01. do 30.09.2024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
dodatnie różnice kursowe	13	17	(4)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 545	1 018	527
bonifikata na towary	390	922	(532)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	53	152	(99)
wartość środków trwałych w leasingu	1 849	2 563	(714)
kontrakty długoterminowe	866	930	(64)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 716	5 602	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	1 588	1 864	276
ujemne różnice kursowe	9	150	141
rezerwy na przyszłe koszty	1 259	2 886	1 627
rezerwy na świadczenia pracownicze	709	1 032	323
odpisy aktualizacyjne na należności	225	406	181
odpisy aktualizacyjne na zapasy	1 032	2 523	1 491
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	679	500	(179)
kontrakty długoterminowe	162	1 366	1 204
pozostałe	12	31	19
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	8 644	5 994	(2 650)
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	59	59	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 378	16 811	
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat			1 547
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 30 września 2024 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2024 r. i 30 września 2023 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. i od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w raporcie STALPROFIL S.A. za rok 2023. 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 2024 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 2024 roku:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty, dotycząca prezentacji zmian terminów zobowiązań i powiązanych z nimi kowenantów. Obowiązuje 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). Obowiązuje od 1 stycznia 2024 roku).
- Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących wpływu umów finansowania zobowiązań wobec dostawców na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki. Obowiązuje od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 25 maja 2023 r.)

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, do stosowania w późniejszym terminie.

Zmiany do:

- MSR 21 „Efekty zmian w walutach obcych” dotyczący braku wymienialności walut. Obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku).
- MSSF 18 „Prezentacja oraz ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” dotyczących ogólnych zasad prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych obowiązujący od 1 stycznia 2027 roku (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku).
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji. Opublikowany 9 maja 2024 roku, obowiązujący od 1 stycznia 2027 roku.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe- ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Opublikowane 9 maja 2024 roku. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 roku

Standardy i interpretacje odrzucone lub odroczone przez UE

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub przeniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami, zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

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

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

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

3. Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

Wojna w Ukrainie w sposób istotny wpływa na gospodarkę polską i europejską. Wymierne skutki wpływu działań wojennych są trudne do oszacowania. Konflikt i związane z nim ograniczenia w działalności gospodarczej, jak również nałożone sankcje gospodarcze na agresora i jego sojuszników, wpływają na spowolnienie handlu światowego i obniżenie wzrostu gospodarczego w Europie i w Polsce.

Wojna w Ukrainie oprócz wpływu bezpośredniego, wywiera również wpływ pośredni na sytuację rynkową Spółki poprzez:

- zerwanie niektórych łańcuchów dostaw wyrobów hutniczych (zwłaszcza blach), półwyrobów (kęsy, słaby) i surowców (zwłaszcza rudy żelaza) do produkcji hutniczej,
- fluktuację cen wyrobów hutniczych i surowców do produkcji hutniczej,
- spadek dynamiki wzrostu gospodarczego, a w szczególności spadek inwestycji w sektorze prywatnym i publicznym, który wpływa negatywnie na popyt na towary i usługi oferowane przez Spółkę,
- wzrost wahań na rynku walutowym,
- zwiększenie inflacji na skutek wzrostu cen dóbr konsumpcyjnych i dóbr przemysłowych oraz dynamicznego wzrostu cen energii, gazu i paliw,
- wzrost stóp procentowych wpływających na zmniejszenie inwestycji i wzrost kosztów kredytu,
- nasilony w 2024 r. napływ tanich wyrobów hutniczych z Ukrainy – szczególnie blach gorącowalcowanych w kręgach (tzw. HRC) oraz walcówki, co może zachwiać cenami sprzedaży na rynku polskim;
- pogorszenie spływu należności.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w Spółce oraz w jej otoczeniu i (w odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację) podejmuje działania zaradcze.

Na chwilę obecną nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących przyszłego, potencjalnego wpływu działań wojennych w Ukrainie na Spółkę w średnim i długim terminie. Istnieje ryzyko, że przedłużające się działania wojenne, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki STALPROFIL S.A. i Spółek Zależnych w kolejnych okresach.

Sytuacja płynnościowa Grupy

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 lub umów leasingowych.

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

Spółki Grupy mają zabezpieczone ryzyko walutowe poprzez naturalny hedging 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 S.A. istnieje ryzyko, że w kolejnych miesiącach br. będzie utrzymywała się dekonunktura w Polsce i w UE (zwłaszcza na rynku dóbr inwestycyjnych), wynikająca m.in. z niskiego poziomu inwestycji i z wojny w Ukrainie. Dlatego Zarząd Spółki widzi ryzyko, że: (a) znaczący wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, w wyniku wzrostu cen energii, paliw, cen usług, kosztów pracy i kosztu pieniądza, a także (b) wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy, jaki pociąga za sobą wzrost kosztów, (c) zerwane łańcuchy dostaw, (d) obniżony popyt, mogą nadal

wpływać negatywnie na wyniki finansowe i płynność finansową odbiorców wyrobów hutniczych (pośredników i przetwórców) w segmencie stalowym, co **zwiększa prawdopodobieństwo niewypłacalności odbiorców w segmencie stalowym w ciągu kolejnych 12 miesięcy**. A to z kolei może skutkować nieściągalnością części należności handlowych 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 o wartość należności trudno ściągalnych oraz o wartość szacowanych strat kredytowych (tzw. ECL). Na dzień 30.09.2024 r. Spółka nie dokonała odpisu ECL, gdyż poziom ubezpieczenia należności handlowych zmniejsza poziom potencjalnych strat kredytowych Spółki. 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 Spółkach Grupy także 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.

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 III kwartale 2024 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 była uzależniona 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 9 msc. 2024 roku podmioty Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. poniosły nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w wysokości 25 654 tys. zł.

Tabela 1 Wielkość nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w podziale na segmenty

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe i niematerialne aktywa trwałe w segmentach branżowych	9 msc. 2024
Segment stalowy	23 217
Segment infrastruktury	2 437
RAZEM	25 654

W segmencie stalowym kluczową inwestycją rozwojową była rozpoczęta w 2023 r. budowa Magazynu Wysokiego Składowania w Dąbrowie Górniczej. Zakończenie realizacji inwestycji, o szacowanych, łącznych nakładach nie przekraczających 45 000 tys. zł, przewidywane jest na 2024 r. Pozostałe nakłady inwestycyjne w tym segmencie objęły zakup urządzeń do produkcji konstrukcji stalowych, a także modernizację infrastruktury technicznej.

W ramach segmentu infrastruktury, nakłady inwestycyjne objęły zakup i modernizację urządzeń przeznaczonych do izolacji rur, zakup środków transportu, a także rozbudowę zaplecza technicznego do budowy gazociągów. Realizacja prowadzonych inwestycji przez spółki z Grupy nie jest zagrożona. Grupa posiada dostępne źródła finansowania inwestycji (środki własne, kredyty inwestycyjne oraz leasing).

Na dzień 30.09.2024 r. Spółki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań bilansowych 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 godziwą akcji i udziałów będących w posiadaniu Spółki na dzień 30.09.2024 r. i 31.12.2023 r. przedstawiono w tabeli poniżej:

Tabela 2 Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych STALPROFIL S.A.

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 30.09.2024	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2023	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	51 914	52 308	- 394	- 1%
udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	102	102	0	0%
udziały w STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	500	500	0	0%

Wartość godziwa akcji Izostal S.A., notowanych na GPW w Warszawie, jest ustalana w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na 30.09.2024 r. wartość rynkowa akcji IZOSTAL S.A. była niższa o 1% od wartości na dzień 31.12.2023 r.

Wartość godziwa pakietu 100% udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF Dystrybucja Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 tys. zł, została ustalona na poziomie ich wartości księgowej tj. 102 tys. zł. Pakiet ten nie został poddany wycenie z uwagi na jego nieistotną wartość w aktywach STALPROFIL S.A. i pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez spółkę STF Dystrybucja Sp. z o.o. za 9 msc. 2024 r.

Wartość godziwa pakietu 100% udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF Infrastruktura Sp. z o.o. została ustalona na poziomie ich ceny nabycia.

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

W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, nie wystąpiły przypadki naruszeń istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki, których stroną jest STALPROFIL S.A. lub jego Spółki zależne. Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na bieżąco dokonują spłaty kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi umowami.

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

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

6. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. w dniu 23 maja 2024 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2023, przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 5 250 tys. zł, tj. 0,30 zł dywidendy na każdą akcję. Dywidenda została wypłacona.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Izostal S.A. w dniu 24 kwietnia 2024 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2023, przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 2 947 tys. zł., tj. 0,09 zł dywidendy na każdą akcję. Na akcje należące do STALPROFIL S.A. przypadło 1 776 zł dywidendy. Dywidenda została wypłacona.

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

Zobowiązania pozabilansowe Grupy na dzień 30.09.2024 r. prezentuje poniższa tabela:

Tabela 3 łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Rodzaj zabezpieczenia	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 31.12.2023	Zmiana
Hipoteki	226 450	336 450	(110 000)
Zastaw na środkach trwałych ¹	11 367	11 410	(43)
Zastaw na zapasach	233 381	212 935	20 446
Cesje wierzytelności handlowych	147 466	91 292	56 174

Zobowiązania warunkowe spółek Grupy wskazane w tabeli 3 stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu wykorzystywanych linii kredytowych i innych produktów bankowych, w tym gwarancji kontraktowych wystawionych na wniosek Spółek Grupy. Ww. zmiany wartości zabezpieczeń linii kredytowych, wynikały z:

- wzrost o 56 174 tys. zł cesji wierzytelności handlowych – w wyniku uruchomienia w okresie od marca do września b.r. przez IZOSTAL kredytów, w ramach dostępnych linii kredytowych na finansowanie kontraktów, zabezpieczonych cesją wierzytelności z kontraktów;

¹ Kwota ta zawiera maksymalną, wynikającą z umów zastawu rejestrowego wartość, do której wierzyciele mogą się zaspokoić z aktywów objętych zastawem. Na 30.09.2024 r. wartość netto aktywów obciążonych zastawem wynosiła 10 763 tys. zł.

- spadek o 110 000 tys. zł wartości hipotek – w wyniku zwolnienia tej formy zabezpieczenia w związku ze zmniejszeniem przez IZOSTAL limitu kredytowego, w ramach dostępnej linii wieloproduktowej w mBank, na mocy aneksu z dnia 28.02.2024 r.;
- wzrost o 20 446 tys. zł zastawu na zapasach – w wyniku zawarcia 10.07.2024 r. z PKO BP aneksu, na mocy którego przedłużony został okres obowiązywania umowy o kredyt wielocelowy, zwiększona została kwota limitu z 150 000 tys. zł na 350 000 tys. zł oraz zwiększono zastaw rejestrowy na zapasach z 40 mln na 60 mln.

Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań przez Spółki Grupy są weksle in blanco, wystawione przez Spółki Grupy, na zabezpieczenie:

- spłaty ewentualnych zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionych na wniosek Spółek Grupy;
- spłaty zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów bankowych i innych produktów bankowych przez Spółki Grupy;
- spłaty zobowiązań wynikających z umów leasingu.

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 11a. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od roku 2000. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2024 r. tworzyła spółka dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

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

Spółka dominująca działa przez organy spółki akcyjnej, czyli zarząd, radę nadzorczą oraz walne zgromadzenie. Skład Zarządu STALPROFIL S.A. w okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie i na dzień 30.09.2024 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 III kw. 2024 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,
- Józef Myrczek - wiceprzewodniczący,
- Mariusz Janus - członek,
- Krzysztof Lis - członek,
- Mirosław Nowak - członek,
- Adam Preiss - członek,
- Adam Wdowiak - członek.

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

W III kwartale 2024 r. nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

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

Tabela 4 Bezpośredni i pośredni udział kapitałowy STALPROFIL S.A. w spółkach zależnych

Nazwa spółki zależnej	Stan na 30.09.2024		Stan na 31.12.2023	
	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%
STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	500 000	100,00%	500 000	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 oraz STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.

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. jako spółka celowa, wspomagająca działalność Grupy w zakresie obrotu wyrobami hutniczymi. 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.

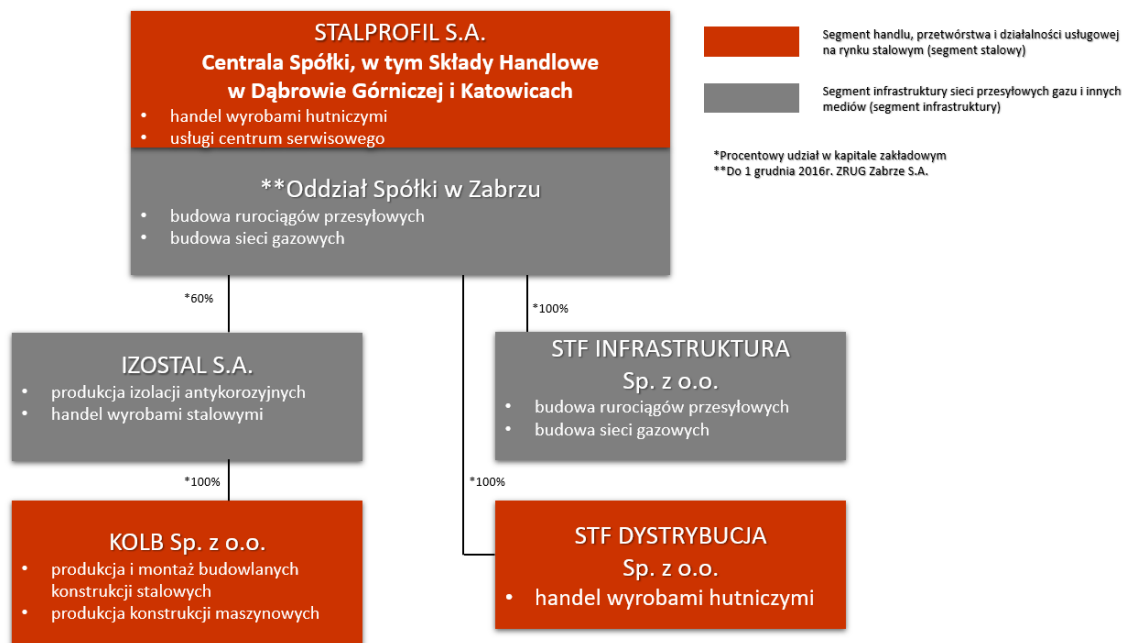
Głównym przedmiotem działalności IZOSTAL S.A. jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych oraz handel rurami stalowymi wykorzystywanymi głównie do przesyłu gazu. Natomiast kolejne dwa podmioty działające w obrębie segmentu infrastruktury to: samobilansujący się i będący odrębnym pracodawcą Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze oraz zawiązana 18 października 2023 r. spółka STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o. Wiodącym przedmiotem działalności obu tych podmiotów jest wykonywanie 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,

powiększając 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 businessu.

Rysunek 1 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2024 r.



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. na koniec III kw. 2024 r. oraz jego strukturę według charakteru wykonywanej pracy przedstawia tabela nr 5. Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 30 września 2024 wynosił 561 osób.

Tabela 5 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w osobach)

Segment	Stan na 30.09.2024		Stan na 30.09.2023	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	190	318	181	303
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	132	243	135	241
Razem	322	561	316	544

Tabela 6 Zatrudnienie w poszczególnych spółkach z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w osobach)

Spółka	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2023
STALPROFIL S.A., w tym:	272	261
<i>STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze</i>	93	92
IZOSTAL S.A.	148	149
KOLB Sp. z o.o.	137	132
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	2	2
STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	2	-
Razem	561	544

3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w III kwartale 2024 r.

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. osiągnęła w III kwartale 2024 r. 355,6 mln zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 10,6% r/r. Przychody ze sprzedaży w segmencie stalowym wyniosły 226,1 mln zł i były większe o 1,4% r/r, pomimo wyższego o 14% r/r wolumenu sprzedaży wyrobów hutniczych, zrealizowanego w tym okresie.

III kwartał 2024 r. stanowił kontynuację negatywnych tendencji panujących na rynku stali. Nie ziściły się wcześniejsze optymistyczne prognozy ożywienia aktywności gospodarczej, które miało nadejść w drugiej połowie br. Zamiast tego branża stalowa doświadczyła dalszego spowolnienia. Wpłynęło to m.in. na korektę prognoz publikowanych przez Światowe Stowarzyszenie Producentów Stali (WSA), dotyczących dynamiki popytu na stal w UE w roku 2024, z (+2,9)% r/r (wg kwietniowej prognozy) do (-1,5)% r/r (wg prognozy z października br.).

Utrzymująca się niska aktywność gospodarcza w sektorach konsumujących stal nadal wpływała negatywnie na ceny wyrobów hutniczych, a w konsekwencji na wyniki Grupy w segmencie stalowym. Średnia cena jednego z głównych asortymentów w ofercie handlowej STALPROFIL S.A., tj. profilu HEB 200, według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, była w III kwartale 2024 r. niższa o prawie 7% r/r.

Spadające ceny stali sprowadziły marże uzyskiwane przez dystrybutorów stali do niewielkich wartości. Dodatkowo, negatywny wpływ na wyniki miały ponoszone przez dystrybutorów stali wysokie koszty działalności (w tym koszty pracy, koszty energii i transportu).

W III kwartale 2024 roku KOLB Sp. z o.o. sprzedał 678 ton konstrukcji stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej, tj. o 6,2% więcej niż w III kwartale poprzedniego roku. Silną stroną KOLB Sp. z o.o. jest wysoka jakość oferowanych produktów. Jakość zapewniona jest przez uzyskane certyfikaty, aprobaty dopuszczenia, jak i funkcjonujący w Spółce system zapewnienia jakości i bieżąca rygorystyczna kontrola produkowanych konstrukcji. Istotne znaczenie ma również wykwalifikowany i kompetentny personel. Pozwala to wytwarzać konstrukcje o wysokich wymogach dotyczących precyzji wykonania, dokładności i jakości dostarczanych wyrobów. W tym zakresie Spółka upatruje swoją znaczną przewagę nad konkurencją. Wysoko precyzyjne konstrukcje maszynowe cechują się większą rentownością w związku z ograniczoną ilością producentów mogących je wytwarzać – szczególnie na rynku krajowym.

W segmencie infrastruktury w III kwartale 2024 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 129,5 mln zł, tj. o 25,9% mniej r/r. Była to sytuacja przejściowa, związana z ustalaniem przez Gaz-System S.A. harmonogramem przetargów oraz dostaw gazowych rur stalowych. Od I kwartału 2025 roku w związku z realizacją zamówień pozyskanych w roku bieżącym Zarząd Spółki przewiduje wzrost sprzedaży w segmencie infrastruktury.

W zakresie postępowań przetargowych realizowanych przez Gaz System S.A. w 2024 roku sytuacja uległa diametralnej poprawie. Gaz-System S.A. ogłosił postępowania przetargowe na dostawy rur związanych z budową części lądowej terminala regazyfikującego FSRU w Zatoce Gdańskiej – około 300 km gazociągów DN1000 i DN700 jako infrastruktury towarzyszącej pływającemu terminalowi FSRU. Grupa z powodzeniem uczestniczyła w tych przetargach konkurując w zamówieniach publicznych z innymi firmami, m.in. z Turcji i Grecji. Złożone przez IZOSTAL S.A. oferty zostały wybrane na dostawy 115 km rur o łącznej wartości 372 mln zł brutto. Warto nadmienić, że całość dostaw będzie realizowana przez firmy krajowe.

Według stanu na dzień 15.11.2024 IZOSTAL S.A. posiadał portfel zamówień na łączną wartość około 770 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 18 miesięcy. Około 45% z tego stanowią zamówienia, gdzie końcowym odbiorcą jest Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy, zarówno krajowi, jak i zagraniczni.

Zapoczątkowana w II kwartale 2024 r. poprawa sytuacji na krajowym rynku budowy gazociągów przesyłowych była kontynuowana w III kwartale. Po zastoju inwestycyjnym, trwającym na przestrzeni ostatnich dwóch lat, w br. zostały uruchomione duże przetargi na dostawy izolowanych

rur stalowych i wykonawstwo gazociągów, związane głównie z budową części lądowej terminala FSRU. O udziale w tych przetargach Oddziału STALPROFIL S.A. w Zabrze oraz utworzonej w roku ubiegłym spółki STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o., Spółka informowała na bieżąco w raportach giełdowych, a wymierne efekty tych przetargów powinny być widoczne w przyszłorocznych wynikach zarówno Grupy, jak i samej Spółki.

Krajowy rynek gazowy wykazuje znaczący potencjał, co potwierdzają plany zarówno Gaz-System S.A., Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o., jak i innych podmiotów branżowych, zarówno krajowych, jak i zagranicznych. Uruchomienie środków unijnych z KPO spowodowało wzrost zapotrzebowania i powrót do realizacji założonych inwestycji.

III kwartał 2024 r. był potwierdzeniem, że przyjęta dla Grupy strategia i prowadzona w jej ramach dotychczasowa polityka inwestycyjna przynosi wymierne efekty. W segmencie stalowym STALPROFIL sprostał wyzwaniom logistycznym i sprzętowym, jakie stawiają odbiorcy, którzy od dystrybutorów stali oczekują szybkich dostaw w zakresie bardzo zróżnicowanego asortymentu. Unowocześniony w ostatnich latach system sprzedaży oraz dokonana rozbudowa i modernizacja zaplecza logistycznego umożliwiły osiągnięcie dobrych wyników sprzedaży w wyjątkowo trudnych warunkach rynkowych. 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 buduje drugi nowoczesny, w pełni zautomatyzowany magazyn wysokiego składowania na składzie handlowym w Dąbrowie Górniczej. Realizowana inwestycja jest wzorowana na wybudowanym w latach wcześniejszych magazynie na składzie w Katowicach, który znacznie poprawił efektywność sprzedaży w tej lokalizacji. Budowany magazyn wysokiego składowania, o pojemności około 12 tys. ton wyrobów hutniczych, stanowi kolejny etap długoterminowego programu rozbudowy i unowocześnienia infrastruktury magazynowej i logistycznej. Łączna wartość nakładów na ww. inwestycję, wraz z nakładami na zakup urządzeń zautomatyzowanego systemu składowania wyrobów hutniczych, infrastrukturę informatyczną i inną, szacowana jest na kwotę nieprzekraczającą 45 mln zł netto. Budowa MWS w Dąbrowie Górniczej powinna mieć pozytywny wpływ na przyszłe przychody Grupy w segmencie stalowym wskutek:

- wprowadzenia do oferty handlowej nowych asortymentów wyrobów hutniczych,
- skrócenia czasu kompletacji dostaw,
- większej automatyzacji i informatyzacji procesu obsługi klienta.

Zakończenie inwestycji planowane jest do końca 2024 roku, a magazyn zacznie w pełni funkcjonować od początku 2025 roku.

Tabela 7 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których informowała Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. w III kwartale 2024 r.

Data	Zdarzenie
17.07.2024	<p>Zawarcie przez spółkę zależną IZOTAL S.A. (Wykonawca) Umów Częściowych z OGP Gaz-System S.A. (Zamawiający) na dostawy izolowanych rur stalowych na potrzeby realizacji zadań: POM1: "Gazociągi Kolnik-Gdańsk wraz z infrastrukturą niezbędną do ich obsługi na terenie województwa pomorskiego"; POM2: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 2 odc. Gardeja-Kolnik"; POM3: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 1 odc. Gustorzyn-Gardeja". Postępowanie nr ZP/2024/04/0031/PZ - dla Części 1, 3 oraz 5. Umowy Częściowe realizowane będą w ramach zawartej Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 30 września 2022 roku.</p> <p>1. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 1 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 11 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 37,2 mln zł netto, co stanowi 45,7 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 lutego 2025 roku do 30 kwietnia 2025 roku.</p>

	<p>2. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 3 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 23 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 62,5 mln zł netto, co stanowi 76,9 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 lutego 2025 roku do 31 sierpnia 2025 roku.</p> <p>3. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 5 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie rur stalowych o średnicach od DN1200 do DN1400 o długości około 2 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 10,1 mln zł netto, co stanowi 12,4 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 stycznia 2025 roku do 31 stycznia 2025 roku.</p>
26.07.2024	<p>Zawarcie przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. (Wykonawca) Umów Częściowych z OGP Gaz-System S.A. (Zamawiający) na dostawy izolowanych rur stalowych na potrzeby realizacji zadań: POM1: "Gazociąg Kolnik-Gdańsk wraz z infrastrukturą niezbędną do ich obsługi na terenie województwa pomorskiego"; POM2: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 2 odc. Gardeja-Kolnik"; POM3: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 1 odc. Gustorzyn-Gardeja". Postępowanie nr ZP/2024/04/0032/PZ - dla Części 1 oraz 3. Umowy Częściowe realizowane będą w ramach zawartej Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 30 września 2022 roku.</p> <p>1. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 1 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 11 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 36,2 mln zł netto, co stanowi 44,5 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 lutego 2025 roku do 31 maja 2025 roku.</p> <p>2. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 3 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 23 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 61,3 mln zł netto, co stanowi 75,5 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 marca 2025 roku do 31 sierpnia 2025 roku.</p>
26.07.2024	<p>Zawarcie przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. (Wykonawca) Umowy Częściowej z OGP Gaz-System S.A. (Zamawiający) na dostawy izolowanych rur stalowych na potrzeby realizacji zadań: POM1: "Gazociąg Kolnik-Gdańsk wraz z infrastrukturą niezbędną do ich obsługi na terenie województwa pomorskiego"; POM2: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 2 odc. Gardeja-Kolnik"; POM3: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 1 odc. Gustorzyn-Gardeja". Postępowanie nr ZP/2024/04/0033/PZ - dla Części 1. Umowa Częściowa realizowana będzie w ramach zawartej Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 30 września 2022 roku.</p> <p>Przedmiotem Umowy Częściowej jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 11 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty: 41,9 mln zł netto, co stanowi 51,5 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot w/w Umowy Częściowej w terminie od 1 lutego 2025 roku do 30 kwietnia 2025 roku.</p>
26.07.2024	<p>Zawarcie przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. (Wykonawca) Umów Częściowych z OGP Gaz-System S.A. (Zamawiający) na dostawy izolowanych rur stalowych na potrzeby realizacji zadań: POM1: "Gazociąg Kolnik-Gdańsk wraz z infrastrukturą niezbędną do ich obsługi na terenie województwa pomorskiego"; POM2: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 2 odc. Gardeja-Kolnik"; POM3: "Budowa gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn-Wicko, część 1 odc. Gustorzyn-Gardeja". Postępowanie nr ZP/2024/04/0034/PZ - dla Części 1 oraz 3. Umowy Częściowe realizowane będą w ramach zawartej Umowy Ramowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 30 września 2022 roku.</p> <p>1. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 1 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 10 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 38,4 mln zł netto, co stanowi 47,2 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje Przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 lutego 2025 roku do 31 maja 2025 roku.</p> <p>2. Przedmiotem Umowy Częściowej dla Części 3 ww. zadania inwestycyjnego jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN1000 o długości około 23 km. Maksymalna wartość Umowy Częściowej nie przekroczy kwoty 51,6 mln zł netto, co stanowi 63,5 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje przedmiot Umowy Częściowej w terminie od 1 marca 2025 roku do 31 sierpnia 2025 roku.</p>
05.08.2024	<p>Pomiędzy Konsorcjum firm: STF Infrastruktura Sp. z o.o. oraz STALPROFIL S.A. a OGP Gaz-System S.A. została zawarta umowa o generalną realizację inwestycji pn: "Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN 700 MOP 8.4 MPa relacji Węzłów-Przewóz wraz z infrastrukturą towarzyszącą", znak postępowania ZP/2024/02/0005/TAR. Wartość robót objętych przedmiotową umową, mających na celu wykonanie gazociągu DN 700 o długości ok. 44 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą, wynosi 163 900 000,00 zł netto. Zgodnie z zawartą umową realizacja inwestycji (termin dokonania odbioru końcowego) nastąpi w terminie 18 miesięcy od daty jej zawarcia.</p>

26.09.2024	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki, przyjętych Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 sierpnia 2024 r.
Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. informowała także o dwóch następujących istotnych wydarzeniach:	
29.10.2024	Wyborze jako najkorzystniejszej oferty o wartości 134 648 100,00 zł brutto złożonej przez Konsorcjum firm (Wykonawca) w składzie: STF Infrastruktura Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Gascontrol Polska Sp. z o.o. (Uczestnik 1) oraz Izostal S.A. (Uczestnik 2), w postępowaniu organizowanym przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Tarnowie (Zamawiający) o udzielenie zamówienia pn.: "Przebudowa sieci gazowej w ramach obwodnicy Łodzi", wykonanie robót budowlanych polegających na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia DN 500 MOP 5,5 MPa o dł. ok. 26 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje wykonanie gazociągu DN 500 o długości ok. 26 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w terminie do dnia 30.11.2028.
08.11.2024	Zawarcie umowy pomiędzy STALPROFIL S.A. (Wykonawca), a Operatorem Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), o generalną realizację inwestycji pn: „Budowa gazociągu DN 1000 MOP 8,4 MPa Gustorzyn- Wicko, POM 2 Odc. Gardeja- Kolnik”. Wartość robót objętych przedmiotową umową, mających na celu wykonanie gazociągu DN 1000 o długości ok 88 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą, wynosi 288 108 108,10 zł brutto. Zgodnie z zawartą umową realizacja inwestycji (termin dokonania odbioru końcowego) nastąpi w terminie 25 miesięcy od daty jej zawarcia, to jest od 7 listopada 2024 roku.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki za 9 msc. i III kw. 2024 r.

W okresie 9 msc. 2024 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. kontynuowała działalność w segmentach:

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

Tabela 8 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne, za okres 9 msc. 2024 r. i 9 msc. 2023 r. (tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	9 msc. 2024	9 msc. 2023	Zmiana		9 msc. 2024	9 msc. 2023	Zmiana		9 msc. 2024	9 msc. 2023	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	646 892	667 136	-20 244	-3%	445 920	553 091	-107 171	-19%	1 092 812	1 220 227	-127 415	-10%
Wynik brutto ze sprzedaży	38 973	38 999	-26	0%	56 227	62 944	-6 717	-11%	95 200	101 943	-6 743	-7%
Marża brutto	6,0%	5,8%	0,2 p.p.	-	12,6%	11,4%	1,2 p.p.	-	8,7%	8,4%	0,3 p.p.	-
Udział w przychodach	59%	55%	4 p.p.	-	41%	45%	-4 p.p.	-	100%	100%	-	-
Udział w wyniku brutto ze sprzedaży	41%	38%	3 p.p.	-	59%	62%	-3 p.p.	-	100%	100%	-	-

Tabela 9 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne za okres III kw. 2024 r. i III kw. 2023 r. (tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	III kw. 2024	III kw. 2023	Zmiana		III kw. 2024	III kw. 2023	Zmiana		III kw. 2024	III kw. 2023	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	226 084	222 879	3 205	1%	129 491	174 753	-45 262	-26%	355 575	397 632	-42 057	-11%
Wynik brutto ze sprzedaży	12 013	13 542	-1 529	-11%	20 296	13 686	6 610	48%	32 309	27 228	5 081	19%
Marża brutto	5,3%	6,1%	-0,8 p.p.	-	15,7%	7,8%	7,9 p.p.	-	9,1%	6,8%	2,3 p.p.	-
Udział w przychodach	64%	56%	8 p.p.	-	36%	44%	-8 p.p.	-	100%	100%	-	-
Udział w wyniku brutto ze sprzedaży	37%	50%	-13 p.p.	-	63%	50%	13 p.p.	-	100%	100%	-	-

Skonsolidowane przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w okresie 9 msc. 2024 r. wyniosły 1 092 812 tys. zł i były niższe r/r o 10%.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży w segmencie stalowym

Wyniki segmentu stalowego po 9 msc. 2024 r. wskazują na porównywalny r/r wynik ze sprzedaży oraz wzrost rentowności na poziomie marży brutto (+0,2 p.p.).

W III kw. br., pomimo utrzymania się na rynku wyrobów stalowych słabego popytu i idącym za tym spadkiem cen, Grupa zrealizowała przychody ze sprzedaży wyższe r/r o 1%.

Istotny wpływ na wynik segmentu stalowego w okresie 9 msc. i samego III kw. 2024 r. miały:

- wzrost wolumenu sprzedaży wyrobów hutniczych w III kw. br. o 14% r/r, za 9 mcy o 16% r/r. Pomimo dekonunktury na rynku wyrobów hutniczych, STALPROFIL aktywnie rozwija sprzedaż do odbiorców końcowych;
- niższe ceny sprzedaży wyrobów hutniczych: III kw. 2024 r. nie przyniósł oczekiwanej poprawy popytu na rynku stali. Niska aktywność gospodarcza konsumentów wyrobów hutniczych wpłynęła na dalszy spadek cen, a w konsekwencji negatywnie na wyniki Grupy. W III kw. br., przy wzroście r/r o 14% wolumenu i o 1% przychodów segmentu stalowego, spadek wyniku brutto ze sprzedaży Grupy wyniósł 11% a marża brutto obniżyła się o 0,8 p.p. do poziomu 5,3%. Słaby popyt i idący za tym spadkowy trend cenowy utrzymują się od II kw. 2022 r. Nie ziściły się wcześniejsze prognozy ożywienia aktywności gospodarczej, które miało nadejść w drugiej połowie br., a branża stalowa doświadczyła dalszego spowolnienia. Wpłynęło to m.in. na korektę prognoz, publikowanych przez Światowe Stowarzyszenie Producentów Stali (WSA), dotyczących popytu na stal w UE w roku 2024, z (+2,9)% r/r (wg kwietniowej prognozy) do (-1,5)% r/r (wg prognozy z października br.). Średnia cena jednego z głównych asortymentów w ofercie handlowej Spółki, tj. profilu HEB 200, według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, była w III kwartale 2024 r. niższa o prawie 7% r/r;
- wzrost r/r w III kw. br. wolumenu sprzedaży konstrukcji stalowych na rzecz branży maszynowej i budowlanej o 6%. Jednak wskutek spadku cen na tym kierunku sprzedaży zanotowano porównywalny r/r poziom przychodów.

Zysk brutto ze sprzedaży wypracowany w segmencie stalowym w III kw. pomniejszyło saldo odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów (wyrobów hutniczych) do cen rynkowych o 1 418 tys. zł

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Rentowność segmentu na poziomie marży brutto wzrosła za 9 msc br. z 11,4% do 12,6%. Wzrost marży nie pokrył spadku przychodów ze sprzedaży (-19%), dlatego segment zanotował niższy r/r wynik brutto ze sprzedaży o (-11%).

Za sam III kw. 2024 r. przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury wyniosły 129 491 tys. zł (-26%) r/r, przy wzroście r/r rentowności na poziomie marży brutto z 7,8% do 15,7%.

Istotny wpływ na zmianę wyników segmentu za 9 msc. miały:

- niższy o 24% r/r poziom przychodów ze sprzedaży rur, rur zaizolowanych i usług izolacji, związany z przesunięciem w ubiegłym roku przez Gaz-System przetargów na dostawy rur stalowych. Wzrost rentowności na tej działalności częściowo zrekomensował zmniejszone przychody, w efekcie czego wynik brutto ze sprzedaży uległ obniżeniu o (-18%) r/r. W 2024 r. Gaz-System przeprowadził szereg przetargów na dostawy rur, z czego znaczącą część wygrał IZOSTAL. Realizacja zawartych z Gaz-System umów przyczyni się do wzrostu sprzedaży rur i usług izolacji rur do przesyłu gazu od I kw. 2025 r. Na dzień 15.11.2024 r. Izostal posiadał portfel zamówień o wartości 770 mln zł z terminem realizacji przypadającym na najbliższe 18 miesięcy;
- wzrost w okresie 9 msc. br. o 2% r/r przychodów tytułu usług budowy gazociągów, przy jednoczesnym wzroście r/r wyniku brutto na tej działalności. Sytuacja na krajowym rynku budowy gazociągów w okresie 9 msc. 2024 r. była zdecydowanie lepsza, niż na rynku stalowym. Po zastoju inwestycyjnym, trwającym na przestrzeni ostatnich dwóch lat, w br. zostały uruchomione przez Gaz-System duże przetargi na wykonawstwo gazociągów, związane głównie z budową części lądowej terminala FSRU. Wymierne efekty tych przetargów powinny być

widoczne w przyszlatorocznych wynikach zarówno Grupy, jak i samej Spółki. Także Spółka PSG uruchomiła przetargi niepubliczne na wykonawstwo gazociągów wraz z dostawą rur, w których uczestniczy Grupa.

Zysk brutto ze sprzedaży za 9 msc. br. wypracowany w segmencie infrastruktury poprawiło o 8 356 tys. zł saldo utworzonych i rozwiązanych rezerw na koszty ewentualnych napraw gwarancyjnych, w tym w III kw. br. o 3 397 tys. zł, które Grupa tworzy na okres udzielonej gwarancji i rękojmi na zakończone roboty budowlane. Rezerwy te są wykorzystywane w przypadku wystąpienia kosztów napraw gwarancyjnych lub są rozwiązywane w miarę upływu okresu gwarancji, jeżeli ryzyko usterek się nie materializuje.

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

EBITDA Grupy Kapitałowej z działalności obu segmentów (tabela 10) wyniosła za 9 msc. 2024 r. 38 746 tys. zł (-13% r/r) a wynik operacyjny 24 627 tys. zł. (-22% r/r).

Na spadek zysku z działalności operacyjnej miały wpływ:

- niższy r/r wynik brutto ze sprzedaży (-7%), głównie w segmencie infrastruktury;
- niższe r/r koszty sprzedaży (-11%) , głównie w I został w wyniku niższego r/r wolumenu sprzedaży;
- wyższe r/r koszty ogólnego zarządu (+11%), w obu segmentach działalności.

Saldo na działalności finansowej Grupy było ujemne i wyniosło za 9 msc. 2024 r. 3 951 tys. zł, na co wpłynęły wyższe r/r koszty obsługi kredytów oraz leasingu w kwocie 7 843 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 16 117 tys. zł i był wyższy r/r o 1 421 tys. zł, tj. o 10%. Rentowność działania utrzymała się na zbliżonym poziomie r/r. (tabela 10)

Tabela 10 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za 9 msc. 2024 r. i 9 msc. 2023 r. – wybrane pozycje (tys.zł)

Wyszczególnienie	9 msc 2024	9 msc 2023	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 092 812	1 220 227	-127 415	-10%
Wynik brutto ze sprzedaży	95 200	101 943	-6 743	-7%
EBITDA	38 746	44 503	-5 757	-13%
Wynik z działalności operacyjnej	24 627	31 538	-6 911	-22%
Wynik netto	16 117	14 696	1 421	10%

EBITDA Grupy z działalności obu segmentów wyniosła w III kw. 11 553 tys. zł (+12% r/r, tabela 11).

Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 6 788 tys. zł i był wyższy r/r o 13%. Na jego wartość wpłynęły:

- wyższy o 5 081 tys. zł wynik brutto ze sprzedaży;
- wzrost kosztów sprzedaży o 1 797 tys. zł (+19% r/r), wskutek wyższego r/r wolumenu sprzedaży wyrobów hutniczych oraz realizacji dostaw rur DN 700 na rzecz Gaz-System;
- wzrost r/r kosztów ogólnego zarządu w obu segmentach działalności;
- wzrost salda odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów (wyrobów hutniczych) do cen rynkowych o 1 418 tys. zł;

- zmniejszenie salda utworzonych i rozwiązanych rezerw na koszty ewentualnych napraw gwarancyjnych w segmencie infrastruktury w kwocie o 3 397 tys. zł.

Saldo z działalności finansowej było ujemne i wyniosło (-2 013 tys. zł), na co wpłynęły głównie koszty odsetkowe kredytów i leasingów w wysokości 2 937 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. wyniósł w III kw. br. 3 719 tys. zł i był wyższy r/r o 1 604 tys. zł, tj. o 76%.

Tabela 11 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za III kw. 2024 r. i III kw. 2023 r. – wybrane pozycje (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2024	III kw. 2023	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	355 575	397 632	-42 057	-11%
Wynik brutto ze sprzedaży	32 309	27 228	5 081	19%
EBITDA	11 553	10 285	1 268	12%
Wynik z działalności operacyjnej	6 788	6 027	761	13%
Wynik netto	3 719	2 115	1 604	76%

Tabela 12 Wskaźniki rentowności

Wskaźniki	9 msc. 2024	9 msc. 2023
Marża brutto ²	8,7%	8,4%
Rentowność sprzedaży EBITDA ³	3,5%	3,6%
Rentowność sprzedaży netto ⁴	1,5%	1,2%

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 9 msc 2024 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 9 msc. 2024 r. były podmioty z Koncernu ArcelorMittal. Współpraca handlowa Grupy z tym Koncernem odbywa się na warunkach rynkowych.

² Wynik brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

³ EBITDA/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

⁴ Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

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

Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w okresie sprawozdawczym:

- nie udzieliły poręczeń podmiotom niepowiązanym;
- nie udzieliły poręczeń jednostkom powiązanym.

a) 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 13. 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 zaliczki.

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek podmiotów z Grupy STALPROFIL S.A. i czynnych na 30.09.2024 r. wynosiła 235 401 tys. zł, w tym gwarancje wystawione na rzecz OGP Gaz-System 202 475 tys. zł. Wartość gwarancji, w stosunku do stanu na 31.12.2023 r. zwiększyła się o 181 221 tys. zł.

Tabela 13 Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (tys. zł)

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na 30.09.2024	Kwota gwarancji na 31.12.2023	Zmiana
Gwarancje wadialne:	34 600	1 070	33 530
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	12 500	180	12 320
<i>pozostałych podmiotów</i>	22 100	890	21 210
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	74 923	53 110	21 813
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	64 096	41 170	22 926
<i>pozostałych podmiotów</i>	10 827	11 940	- 1 113
Gwarancja zwrotu zaliczki:	125 880	-	125 880
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	125 880	-	125 880
<i>pozostałych podmiotów</i>	-	-	-
RAZEM	235 401	54 180	181 221
<i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i>	202 475	41 350	161 125

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

W związku z realizacją przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze kontraktów na budowę gazociągów, Spółka posiadała na 30.09.2024 r:

- gwarancje ubezpieczeniowe lub bankowe, o łącznej wartości 19 624 tys. zł, zabezpieczające zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania i/lub usunięcia wad i usterek robót budowlanych;

- zabezpieczenie w formie depozytu pieniężnego od podwykonawców w łącznej wysokości 809 tys. zł, zabezpieczające zobowiązania podwykonawców z tytułu: (1) dobrego wykonania lub (2) wad i usterek w okresie objętym gwarancją.

W związku z realizacją przez STALPROFIL S.A. budowy magazynu wysokiego składowania na składzie handlowych w Dąbrowie Górniczej, Spółka posiadała na 30.09.2024 r.:

- zabezpieczenie w formie depozytu pieniężnego od podwykonawców w łącznej wysokości 1 537 tys. zł, zabezpieczające zobowiązania podwykonawców z tytułu: (1) dobrego wykonania lub (2) wad i usterek w okresie objętym gwarancją.

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., na 30.09.2024 r. wynosiła 3 270 tys. zł. Były to postępowania wyłącznie z grupy wierzytelności (Tab. 14).

Tabela 14 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 30.09.2024 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł)

Charakter roszczeń	Wartość przedmiotu sporu ⁵		
	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
I. w grupie zobowiązań	0	0	0
II. w grupie wierzytelności (1 + 2), w tym:	3 270	2 216	1 054
1 ujęte w przychodach w tym:	2 512	1 458	1 054
objęte odpisami	1 181	1 084	97
należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem	1 331	374	957
2 nie ujęte w przychodach	758	758	0

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 ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów.

⁵ "Wartość przedmiotu sporu" – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp.

8. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki oraz Grupy na rok 2024.

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

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

Tabela 15 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta oraz akcji/udziałów w podmiotach powiązanych emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024

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 16 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZ
ArcelorMittal Investment Management Poland Sp. z o.o.	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.

Do Spółki wpłynęły zawiadomienia w trybie art. 69 *Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych* (tj. Dz.U. 2024 poz. 620) o zarejestrowaniu w dniu 31 października 2024 roku podziału ArcelorMittal Poland S.A. poprzez wydzielenie części majątku (w tym wszystkich akcji Spółki) do nowo utworzonego podmiotu, którym jest ArcelorMittal Investment Management Poland Sp. z o.o. Oznacza to, że w dniu 31 października 2024 roku miało miejsce zdarzenie będące podstawą

przeniesienia akcji Spółki znajdujących się dotychczas w posiadaniu ArcelorMittal Poland S.A. na ArcelorMittal Investment Management Poland Sp. z o.o., spółkę utworzoną w wyniku podziału.

Zgodnie z treścią zawiadomienia zmiana stanu posiadania akcji emitenta nastąpiła w wyniku wewnętrznej reorganizacji struktury kapitałowej grupy ArcelorMittal w Polsce. Jednocześnie w kierowanym do Spółki zawiadomieniu Grupa ArcelorMittal podtrzymuje zainteresowanie długoterminowym posiadaniem akcji emitenta.

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 30.09.2024 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 1 078 228 tys. zł i była wyższa o 60 455 tys. zł tj. o 6% w porównaniu ze stanem na 31.12.2023 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy zanotowano następujące, istotne zmiany, które były wynikiem normalnej działalności spółek Grupy:

- wzrost o 12 903 tys. zł rzeczowych aktywów trwałych, głównie w wyniku realizacji rozpoczętej w 2023 r. budowy Magazynu Wysokiego Składowania w STALPROFIL S. A.;
- wzrost wartości zapasów o 38 578 tys. zł tj. o 13% , w tym:
 - wzrost wartości zapasów w Izostal o 54 986 tys. zł tj. 36% (w tym wyrobów gotowych o 27 166 tys. zł) związany z harmonogramem realizacji zamówień;
 - spadek w STALPROFIL o 13 778 tys. zł, tj. o 10%, głównie zapasu towarów wyrobów hutniczych;
- wzrost należności handlowych o 86 212 tys. zł tj. o 37%, głównie w segmencie infrastruktury, związany z harmonogramem realizacji zamówień;
- spadek krótkoterminowych aktywów finansowych o 51 492 tys. zł w związku z zakończeniem inwestycji w obligacje przejściowych nadwyżek pieniężnych;
- spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 20 548 tys. zł w związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem na finansowanie obrotu.

Tabela 17 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za 9 miesięcy 2024 i 2023 r. (tys. zł)

Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. - główne pozycje	Za okres od 01.01. do 30.09.2024	Za okres od 01.01. do 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	16 022	163 496
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	29 736	-46 284
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-67 050	-92 641
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych skorygowana o różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-20 548	24 626
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	36 614	53 452

Z działalności operacyjnej Grupa wygenerowała za 9 msc. 2024 r. dodatnie przepływy środków pieniężnych w kwocie (+)16 022 tys. zł., na co znaczący wpływ miał wzrost krótkoterminowych zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek w segmencie infrastruktury.

Dodatnie przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (+)29 736 tys. zł i związane były głównie z wykupem krótkoterminowych obligacji oraz nakładami inwestycyjnymi na budowę Magazynu Wysokiego Składowania w STALPROFIL.

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej były ujemne (-) 67 050 tys. zł, głównie w wyniku spłaty kredytów w segmencie infrastruktury.

W obrębie głównych kategorii pasywów, Grupy Kapitałowej STALPROFIL S. A. zanotowano na 30.09.2024 r. następujące, istotne zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2023 r.:

- spadek zobowiązań długoterminowych o 4 882 tys. zł, w tym:
 - o spłata kredytów inwestycyjnych o 1 213 tys. zł;
 - o spadek zobowiązań z tytułu leasingu o 1 368 tys. zł;
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 55 640 tys. zł, w tym:
 - o spadek krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego o 48 042 tys. zł tj. o 37%, głównie w segmencie infrastruktury;
 - o wzrost zobowiązań handlowych o 29 711 tys. zł, tj. o 16%, w obu segmentach działalności. Powyższe jest związane m.in. z finansowaniem zwiększonego poziomu zapasów (Izostal);
 - o wzrost zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek w segmencie infrastruktury (Izostal). Zaliczki otrzymane na poczet realizacji robót są stopniowo rozliczane, w miarę realizacji kontraktów.

Stabilną strukturę finansowania Grupy w okresie 9 msc 2024 r. zapewniał:

- wysoki udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów (56%), który finansował w pełni aktywa trwałe i 71% zapasów;
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 30.09.2024 r. wynosił 292 083 tys. zł i finansował 41% aktywów obrotowych.

Płynność finansowa Grupy jest dobra, a zadłużenie umiarkowane. Cykl netto uległ skróceniu.

Tabela 18 Wskaźniki płynności i zarządzania kapitałem obrotowym w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wskaźniki	30.09.2024	31.12.2023
Wskaźnik bieżącej płynności ⁶	1,7	1,8
Wskaźnik płynności szybki ⁷	0,9	1,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁸	44%	42%
Cykl inkasa należności handlowych ⁹	68	59
Cykl zapasów ¹⁰	86	95
Cykl spłaty zobowiązań handlowych ¹¹	53	50
Cykl netto ¹²	101	104

Stabilność prowadzonej działalności gospodarczej zapewnia Grupie także dostęp do wystarczających limitów kredytowych, przedstawionych w Tabelach 19 i 20.

⁶ Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

⁷ (Aktywa obrotowe minus zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

⁸ Zobowiązania ogółem / aktywa

⁹ (Średni poziom należności handlowych / przychody ze sprzedaży)*365

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

¹¹ (Średni poziom zobowiązań handlowych / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*365

¹² Cykl inkasa należności handlowych plus cykl zapasów minus cykl spłaty zobowiązań handlowych

Tabela 19 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.09.2024 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Zaangażowanie	Oprocentowanie	Termin spłaty
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	3 366	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	2 774	WIBOR + marża	31.10.2028
Razem		6 140		

Tabela 20 Umowy kredytowe na finansowanie obrotu, których stroną były Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL na dzień 30.09.2024 (w tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zaangażowanie kredytowe ¹³	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	31.01.2026
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej	5 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2026
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	30 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2026
	Kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego parasolowego w PKO BP S.A.*	80 000*	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2026
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	15 000	0	PLN/EUR	WIBOR/EURIBOR + marża	09.07.2026
	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	30.06.2026
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej	15 000	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2026
	Karty kredytowe	165	21	PLN/EUR/USD	-	-
STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o.	Kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego parasolowego w PKO BP S.A.*	40 000*	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2026
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	350 000	68 032	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/SOFR) + marża	30.06.2027

¹³ bez odsetek

	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR + marża	31.01.2025
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	100 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/SOFR) + marża	30.06.2027
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.08.2026
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/CME TERM SOFR) + marża	30.06.2026
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	3 000	2 759	PLN	WIBOR + marża	31.01.2025
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	0	PLN	WIBOR + marża	29.12.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	3 000	0	PLN	WIBOR + marża	05.07.2025
Razem		745 800	80 812			

*Spółki STALPROFIL S.A. i STF Infrastruktura Sp. z o.o. zawarły z Bankiem PKO BP S.A. umowę kredytową wieloproduktową (umowę na tzw. finansowania parasolowe), na mocy której Bank udostępnił m.in. limit 80 mln zł na finansowanie obrotu, który STALPROFIL S.A. może wykorzystać do kwoty 80 mln zł, a STF Infrastruktura może wykorzystać do kwoty 40 mln zł. Obie Spółki odpowiadają solidarnie za swoje zobowiązania wobec Banku.

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 powiększony o marżę banku.

Zaangażowanie kredytowe na finansowanie obrotu Spółek Grupy wyniosło na koniec III kw. 2024 r. 80 791 tys. zł (spadek o 47 959 tys. zł w porównaniu z początkiem roku) i było na poziomie 10,8% dostępnych limitów kredytowych.

Ponadto na dzień 30.09.2024 roku:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo – produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 3 366 tys. zł.;
- Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 2 774 tys. zł.

Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych, oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Spółki Grupy nie stosują instrumentów zabezpieczających przed ich zmianą.

Żadnej ze Spółek z Grupy Kapitałowej w okresie 9 msc 2024 r. nie wypowiedziano umów kredytowych. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, nie wystąpiły przypadki naruszeń istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki, których stroną jest STALPROFIL S.A. lub jego Spółki zależne. Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na bieżąco dokonują spłaty kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi umowami.

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

STALPROFIL S.A.:

- a) zawarł z bankiem PKO BP aneks do umowy wieloproduktowej, na mocy którego Spółka zależna STF Infrastruktura Sp. z o.o. stała się stroną Umowy Kredytu oraz Kredytobiorcą odpowiedzialnym solidarnie z Dotychczasowym Kredytobiorcą;
- b) Zawarł z bankiem PKO BP umowę kredytu bieżącego w ramach limitu wielocelowego w kwocie 15 000 tys. zł, z terminem spłaty do 9.07.2026 r.;
- c) zawarł z bankiem ING SA aneks do umowy wieloproduktowej, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy wieloproduktowej o limicie 15 000 tys. zł z 01.07.2025 r. do 01.07.2026 r.

Suma limitów kredytowych dostępnych dla STALPROFIL S.A. po zawarciu aneksu i podpisaniu Umowy, o których mowa w pkt. a) i b), jest taka sama jak przed ich zawarciem, przy czym część limitów jest dostępna równolegle dla STALPROFIL S.A. i STF Infrastruktura Sp. z o.o.

IZOSTAL S.A.:

- zawarł z PKO BP S.A. aneks, na mocy którego przedłużony został okres obowiązywania umowy o kredyt wielocelowy do dnia 30.06.2027 roku oraz zwiększona została kwota limitu z 150 000 tys. zł na 350 000 tys. zł.;
- zawarł z mBank S.A. aneks, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy ramowej dla linii wieloproduktowej o limicie 100 000 tys. zł do dnia 30.06.2027 r.;
- zawarł z mBank S.A. aneks, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy o kredyt odnawialny o limicie 10 000 tys. zł do dnia 31.08.2026 r.

KOLB Sp. z o.o.:

- z dniem 31 lipca 2024 r. Spółka rozwiązała z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt obrotowy na kwotę 3 000 tys. zł (kredyt nie był wykorzystywany).

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

W okresie 9 msc. 2024 r., Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. udzielały pożyczki w ramach GK (a) oraz pożyczki podmiotowi spoza Grupy (b).

- a) W maju 2024 r., STALPROFIL S.A. udzielił Izostal S.A. pożyczki w wysokości 60 000 tys. zł z terminem spłaty do 31.12.2024 r., z przeznaczeniem na krótkoterminowe finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Pożyczka została zawarta na warunkach rynkowych. Na dzień 30.09.2024 r. do spłaty pozostało 50 000 tys. zł.
- b) W sierpniu 2024 r., STALPROFIL S.A. udzielił Inżbud TT Sp. z o.o. pożyczki celowej w wysokości 200 tys. zł z terminem spłaty 30.11.2024 r., z przeznaczeniem na finansowanie realizacji zadania: „Szpital z energią! Dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznych w Katowickim Centrum Onkologii wraz z utworzeniem carportów”.

W okresie 9 msc. 2024 r., Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie zaciągały pożyczek u podmiotów niepowiązanych.

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

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-IX 2024 światowa produkcja stali spadła o 1,9% r/r i wyniosła 1 394,1 mln ton. Zdecydowały o tym słabe wyniki wielu z największych producentów stali: Chin (-3,6%), Japonii (-3,2%), Stanów Zjednoczonych (-1,6%), Rosji (-5,5%) i Korei Południowej (-4,6%). Na tym tle dużo lepiej wyglądały wyniki drugiego producenta stali na świecie – Indii (+5,8%). W Unii Europejskiej produkcja stali wzrosła o 1,5% r/r i osiągnęła poziom 97,8 mln ton.

Według statystyk Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, krajowy rynek stali w okresie I-VIII 2024 odnotował wzrost produkcji stali surowej o 11,6% r/r i wzrost zużycia jawnego o 7,9% r/r. Należy jednak pamiętać, że wzrosty te odnoszą się do wielkości z 2023 roku, kiedy produkcja stali w Polsce była najniższa od czasu kryzysu finansowego w 2007 r. Za słabe wyniki sektora stalowego odpowiedzialny jest głównie utrzymujący się w Polsce niski poziom inwestycji publicznych i prywatnych.

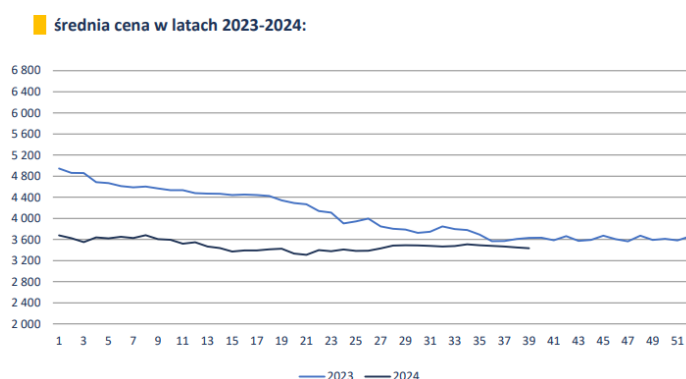
Nie ziściły się wcześniejsze optymistyczne prognozy ożywienia aktywności gospodarczej, które miało nadejść w drugiej połowie br. Zamiast tego branża stalowa doświadczyła dalszego spowolnienia. Wpłynęło to m.in. na korektę prognoz publikowanych przez Światowe Stowarzyszenie Producentów Stali (WSA), dotyczących dynamiki popytu na stal w UE w roku 2024, z (+2,9)% r/r (wg kwietniowej prognozy) do (-1,5)% r/r (wg prognozy z października br.).

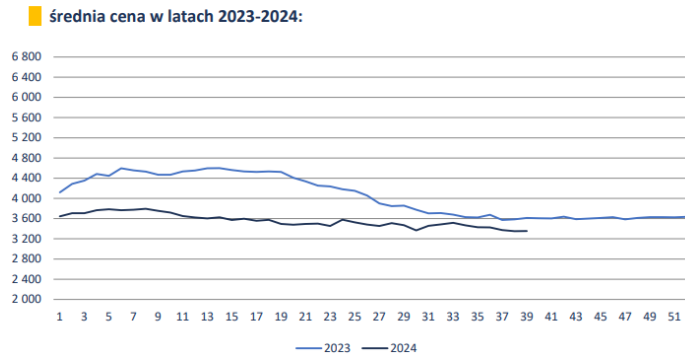
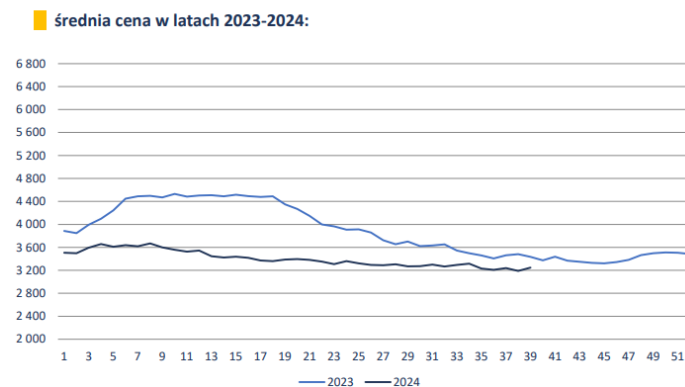
Prognozy dla unijnego rynku stalowego opublikowane przez EUROFER w październiku 2024 r. również zostały mocno zrewidowane i wskazują, że w 2024 r. zużycie jawne stali w UE spadnie o 1,8% (w lipcu prognozowano wzrost o 1,4%), a w 2025 r. wzrośnie o 3,8% (w lipcu prognozowano wzrost o 4,1%). EUROFER przewiduje, że w nadchodzących kwartałach utrzymująca się niepewność gospodarcza będzie w dalszym ciągu wpływać na rynek stali od strony popytu.

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

Rysunek 2 Ceny podstawowych wyrobów hutniczych na rynku polskim wg Polskiej Unii Dystrybutorów Stali (Indeks Cen Stali – wrzesień 2024)

profil HEB 200



kształtownik gięty na zimno S235JRH**blacha gorącowa**

W III kwartale 2024 r. utrzymująca się niska aktywność gospodarcza w sektorach konsumujących, stal nadal wpływała negatywnie na ceny wyrobów hutniczych, a w konsekwencji na wyniki Spółki w segmencie stalowym. Średnia cena jednego z głównych asortymentów w ofercie handlowej Spółki, tj. profilu HEB 200, według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, była w III kwartale 2024 r. niższa o prawie 7% r/r. Zdaniem Spółki trudno przewidzieć dalszą ewolucję cen wyrobów hutniczych, które będą uzależnione głównie od kształtowania się bieżącej koniunktury gospodarczej, wpływającej na popyt na stal.

Nadal istnieje także ryzyko negatywnego wpływu na ceny stali trudno przewidywalnych czynników, które mogą zdestabilizować sytuację na rynku wyrobów hutniczych, takich jak: wahania cen surowców, poziom wykorzystania mocy produkcyjnych hutnictwa na świecie, import z Azji, rosnący protekcjonizm i ryzyko eskalacji napięć handlowych. Szczególnie negatywnie na ceny w UE (w warunkach ograniczonego popytu na stal) wpływa presja ze strony taniego importu z Dalekiego Wschodu (Chiny, Indie, Korea, Japonia) oraz Turcji, który stanowi zagrożenie pomimo środków ochronnych podejmowanych przez UE.

W zakresie podstawowej działalności KOLB Sp. z o.o. w najbliższych miesiącach należy spodziewać się stabilnych wyników. W portfolio zamówień tej spółki zależnej coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe, w których spółka się specjalizuje. Niemniej Grupa nadal jest obecna w branży konstrukcji budowlanych, dywersyfikując w ten sposób rynki zbytu. Grupa aktywnie poszukuje i z dużym sukcesem 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

Po obserwowanym w minionym roku okresie przejściowej stagnacji na krajowym rynku gazociągów przesyłowych nastąpiła poprawa sytuacji. Główni krajowi odbiorcy uruchomili procedury przetargowe na dostawy rur i budowy gazociągów (m.in. związanych z budową części lądowej terminala regazyfikującego FSRU w Zatoce Gdańskiej – około 300 km gazociągów DN1000 i DN700

jako infrastruktury towarzyszącej pływającemu terminalowi FSRU). Uruchamianie kolejnych zamówień przybliży również odblokowanie środków unijnych z KPO. W 2024 r. Grupa z powodzeniem uczestniczyła w tych przetargach konkurując w zamówieniach publicznych z innymi firmami, m.in. z Turcji i Grecji. Złożone przez IZOSTAL S.A. oferty zostały wybrane na dostawy 115 km rur o łącznej wartości 372 mln zł brutto. Warto nadmienić, że całość dostaw będzie realizowana przez firmy krajowe.

Według stanu na dzień 15.11.2024 IZOSTAL S.A. posiadał portfel zamówień na łączną wartość około 770 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 18 miesięcy. Około 45% z tego stanowią zamówienia gdzie końcowym odbiorcą jest Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy, zarówno krajowi, jak i zagraniczni.

Wojna między Rosją, a Ukrainą z jednej strony obarcza niepewnością przewidywani w zakresie sytuacji rynkowej, a z drugiej spowodowała, iż na powrót ogromne znaczenie przywiązuje się uniezależnieniu krajów Europy od gazu i ropy pochodzącej z Rosji. Sytuacja ta determinuje dalsze działania w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłowej i dystrybucyjnej gazu we wszystkich krajach Europy. Spodziewany jest wzrost zapotrzebowania na produkty Spółki w perspektywie długoterminowej, jak i realizacja znaczących inwestycji na rynku gazowniczym zmierzających do zapewnienia wzrostu bezpieczeństwa bilansu energetycznego Polski i krajów sąsiadujących.

W zakresie rynku krajowego IZOSTAL S.A. z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym firmami zagranicznymi). Jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych zarówno na rzecz Operatora Systemu Przesyłowego Gaz-System S.A., jak i innych podmiotów.

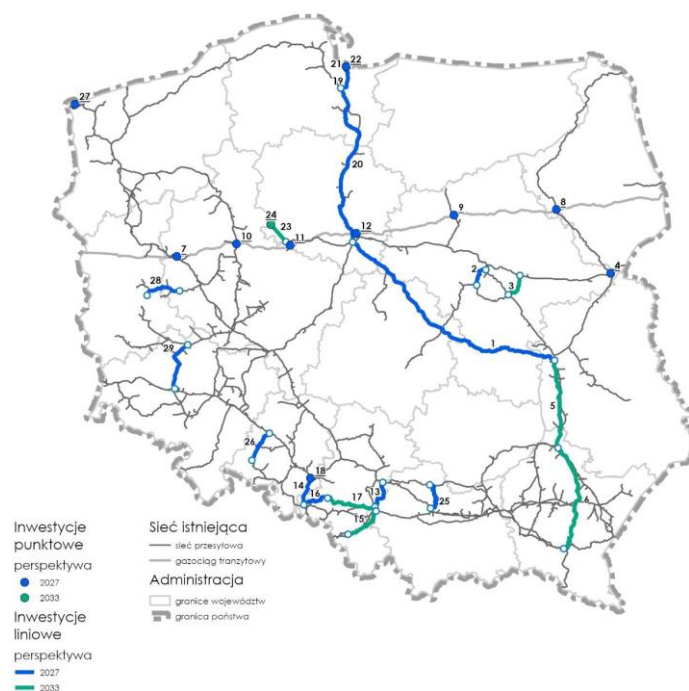
Szereg czynników o zakresie krajowym jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego znaczącego popytu na wyroby Grupy (mając równie na uwadze czynniki omówione na wstępie). Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2024-2033 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa 2027 – obejmująca kontynuację rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w poprzednich Planach Rozwoju;
- perspektywa 2033 – uwzględnia zadania inwestycyjne, których realizacja będzie zależna od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W wyniku realizacji zadań ujętych w KDPR 2024-2033 łączna długość sieci przesyłowej powinna wzrosnąć do ok. 13,6 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2023-2033 wyniesie ok. 1,8 tys. km, w tym:

- 873 km sieci o średnicy DN 1000,
- 317 km sieci o średnicy DN 700,
- 265 km sieci o średnicy DN 500,
- 401 km sieci o średnicy mniejszej niż DN 500.

Rysunek 3 Inwestycje strategiczne planowane w latach 2024-2033 (źródło: Krajowy Dziesięcioletni Plan Rozwoju Systemu Przesyłowego)



OGP Gaz-System S.A. zapowiada ponadto, iż po zakończeniu kluczowych inwestycji infrastrukturalnych na znaczeniu zyskiwać będą zadania remontowo-modernizacyjne, co również zapewni Grupie rynek zbytu oferowanych produktów.

Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. 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 ten ujmuje szereg przedsięwzięć inwestycyjnych w celu zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na paliwa gazowe w pięcioletniej perspektywie.

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.

W realizacji programów inwestycyjnych Gaz-System S.A. i Polskiej Spółki Gazownictwa uczestniczy zarówno IZOSTAL S.A., będący największym krajowym dostawcą izolowanych rur stalowych, jak i Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze i STF INFRASTRUKTURA Sp. z o.o., działający na rynku budowy gazociągów. Opisane wyżej czynniki pozwalają zatem optymistycznie patrzeć na przyszłość Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w segmencie infrastruktury.