

# SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2021



Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

---

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

## SPIS TREŚCI

<b>I. Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>4</b>
<b>II. Wprowadzenie do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.</b> .....	<b>6</b>
1. Informacje ogólne .....	6
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	7
3. Podstawa sporządzenia .....	7
4. Główne założenia Polityki Rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową .....	9
5. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy STALPROFIL S.A. ....	22
<b>III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>25</b>
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	25
2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	27
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	28
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	29
<b>IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>30</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1 .....	30
2. Wartość firmy – NOTA NR 2 .....	32
3. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy) – NOTA NR 3 .....	32
4. Zapasy – NOTA NR 4 .....	34
5. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 5 .....	35
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – NOTA NR 6 .....	36
7. Kapitał podstawowy – NOTA NR 7 .....	36
8. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 8 .....	37
9. Rezerwy – NOTA NR 9 .....	37
10. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 10 .....	38
11. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 11 .....	40
12. Pozostałe zobowiązania finansowe – NOTA NR 12 .....	41
13. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 13 .....	41
14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 14 .....	42
15. Koszty rodzajowe – NOTA NR 15 .....	43
16. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 16 .....	44
17. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 17 .....	45
18. Podatek dochodowy – NOTA NR 18 .....	46
19. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych – NOTA NR 19 .....	48
20. Dywidendy – NOTA NR 20 .....	52
21. Umowy o budowę – NOTA NR 21 .....	52
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi – NOTA NR 22 .....	52
23. Zysk na akcje – NOTA NR 23 .....	54
24. Instrumenty finansowe – NOTA NR 24 .....	55
25. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 25 .....	60
<b>V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2021 r.</b> .....	<b>61</b>
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	61
2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	62
3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	62
4. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A. ....	63
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach .....	63
6. Podstawowe rynki zbytu .....	64
7. Główni dostawcy i odbiorcy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	65
8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe .....	66
9. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta .....	66
10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	70
10.1. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	70
10.2. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	72
10.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ....	75
11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych .....	78
12. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	78
13. Wykaz toczących się postępowań, w tym postępowań sądowych .....	80
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz .....	82
15. Wskazanie czynników, mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w kolejnym półroczu .....	82
16. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	85

<b>VI. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.</b> .....	<b>92</b>
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	92
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	94
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	95
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	96
<b>VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>97</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1 .....	97
2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2 .....	99
3. Zapasy – NOTA NR 3 .....	100
4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4 .....	101
5. Rezerwy – NOTA NR 5 .....	102
6. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 6 .....	103
7. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 7 .....	104
8. Podatek dochodowy – NOTA NR 8 .....	105
9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne i prawne lub inne aktywa .....	107
10. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	107
11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	107
12. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych .....	107
13. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania .....	107
14. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	108
15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe .....	108
16. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	108
<b>VIII. Oświadczenia Zarządu</b> .....	<b>110</b>
<b>IX. Raport Biegłego Rewidenta z Przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Skróconego Sprawozdania Finansowego</b> .....	<b>111</b>

## I. Wybrane dane finansowe.

Tabela 1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2021	I półrocze 2020	I półrocze 2021	I półrocze 2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	767 736	749 349	168 837	168 723
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	79 664	21 490	17 519	4 839
Zysk (strata) brutto	81 958	19 837	18 024	4 466
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	61 952	12 557	13 624	2 827
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	99 992	124 758	21 990	28 090
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 575)	(12 073)	(5 404)	(2 718)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(62 916)	(50 488)	(13 836)	(11 368)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	12 501	62 197	2 749	14 004
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	899 224	917 826	198 908	198 887
Zobowiązania długoterminowe	77 985	66 998	17 250	14 518
Zobowiązania krótkoterminowe	358 171	447 385	79 227	96 946
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	375 610	320 387	83 085	69 426
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	387	379
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,54	0,72	0,78	0,16

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 I półrocze 2021 r. (I półrocze 2020 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,5472 zł (1 EURO = 4,4413zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2021 r. - 1 EURO = 4,5208 zł (na 31 grudnia 2020 r. - 1 EURO = 4,6148 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2020.

Tabela 2 Wybrane dane finansowe STALPROFIL S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2021	I półrocze 2020	I półrocze 2021	I półrocze 2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	439 117	361 248	96 569	81 338
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	68 860	7 987	15 143	1 798
Zysk (strata) brutto	68 612	9 244	15 089	2 081
Zysk (strata) netto	55 526	7 404	12 211	1 667
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 519)	78 619	(554)	17 702
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 777)	(9 787)	(4 349)	(2 204)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 129)	(22 310)	(468)	(5 023)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(24 425)	46 522	(5 371)	10 475
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	536 637	451 440	118 704	97 824
Zobowiązania długoterminowe	30 278	30 890	6 697	6 694
Zobowiązania krótkoterminowe	186 270	171 544	41 203	37 173
Kapitał własny	320 089	249 006	70 804	53 958
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	387	379
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,17	0,42	0,70	0,10

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 I półrocze 2021 r. (I półrocze 2020 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,5472 zł (1 EURO = 4,4413zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2021 r. - 1 EURO = 4,5208 zł (na 31 grudnia 2020 r. - 1 EURO = 4,6148 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2020.

## II. Wprowadzenie do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

### 1. Informacje ogólne

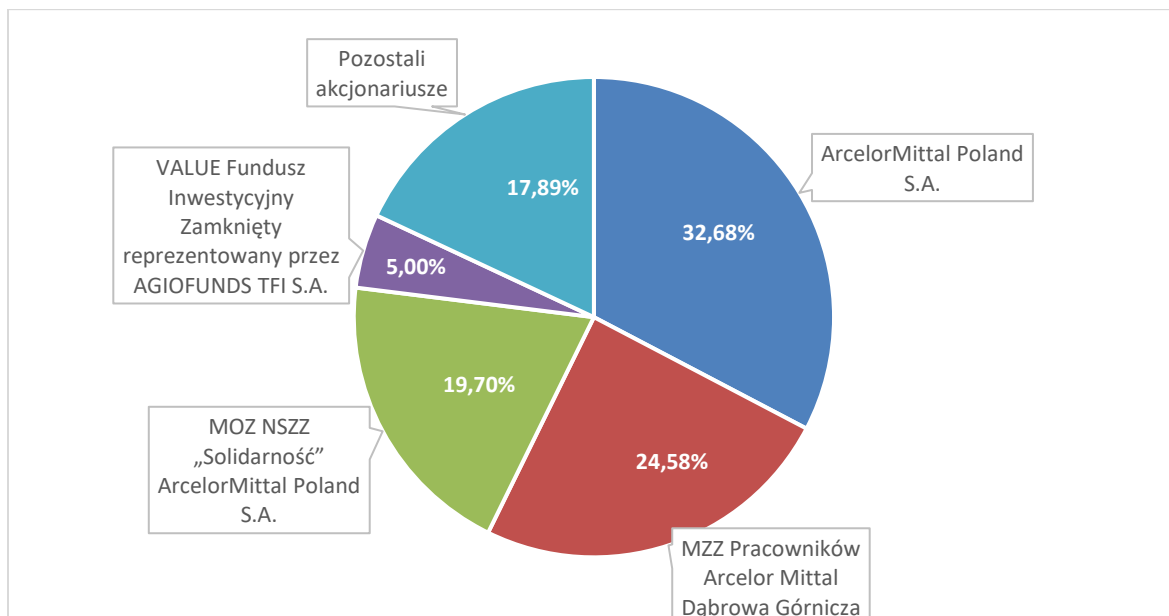
STALPROFIL S.A. jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia 30 czerwca 1998 r. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością PHU STALPROFIL, która działała od 22 grudnia 1988 r. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 26 kwietnia 2000 roku.

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 30.06.2021 roku zgodnie z najlepszą posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia niżej zamieszczona tabela oraz wykres.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2021 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZ
ArcelorMittal Poland S.A.	5 508 800	31,48%	10 948 800	32,68%
MZZ Pracowników Arcelor Mittal Dąbrowa Górnicza	2 955 000	16,89%	8 235 000	24,58%
MOZ NSZZ „Solidarność” ArcelorMittal Poland S.A.	1 320 000	7,54%	6 600 000	19,70%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez AgioFunds TFI S.A.	1 675 703	9,58%	1 675 703	5,00%
Pozostali akcjonariusze	6 040 497	34,51%	6 040 497	18,04%
<b>RAZEM</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>33 500 000</b>	<b>100,00%</b>

Rysunek 1 Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2021 r.



Przedmiotem działalności STALPROFIL S.A. (zwanej w dalszej części sprawozdania finansowego „Spółką”, „Jednostką Dominującą”) oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”, „Grupą Kapitałową STALPROFIL S.A.”) jest:

- sprzedaż wyrobów hutniczych,
- przetwórstwo stali, w tym wykonawstwo konstrukcji stalowych,
- produkcja i sprzedaż elementów infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów,

- usługi budowlano-montażowe, w tym wykonawstwo gazowych sieci przesyłowych,
- pozostała działalność, w tym obrót surowcami do produkcji hutniczej oraz świadczenie usług spedycyjnych i innych.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. tworzyła Jednostka Dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

- IZOSTAL S.A. z siedzibą w Kolonowskiem,
- KOLB Sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem, od 2018 roku spółka bezpośrednio zależna od IZOSTAL S.A.,
- STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, obowiązki konsolidacji sprawozdań finansowych podlegają trzy ww. podmioty zależne od emitenta: IZOSTAL S.A., KOLB Sp. z o.o. i STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.

Skład Zarządu STALPROFIL S.A. w trakcie okresu sprawozdawczego uległ zmianie, w miejsce zmarłego Prezesa Zarządu Jerzego Bernharda powołany został dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Pan Henryk Orczykowski i na dzień 30.06.2021 r. przedstawiał się następująco:

- Henryk Orczykowski - Prezes Zarządu
- Sylwia Potocka-Lewicka - Wiceprezes Zarządu
- Zenon Jędrocha - Wiceprezes Zarządu

W I półroczu 2021 r. nie nastąpiła żadna zmiana w składzie osobowym Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. W dniu 25.06.2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej Spółki w niezmienionym składzie, na okres pięcioletniej kadencji trwającej w latach obrotowych 2020-2024.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2021 r. przedstawia się następująco:

- Stefan Dzienniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Zub - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Goinski - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Lis - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Młynarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Henryk Szczepaniak - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Ślęzak - Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:

- Andrzej Młynarczyk - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Stefan Dzienniak - Członek Komitetu Audytu
- Tomasz Ślęzak - Członek Komitetu Audytu

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Poza zmianami wynikającymi ze zmieniających się przepisów, pozostałe zasady nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółki zależne stosują takie same, jak Jednostka Dominująca, metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych.

## 3. Podstawa sporządzenia

Podstawa prawna: § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757).

Stosownie do treści § 62 ust. 3 rozporządzenia STALPROFIL S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej STALPROFIL za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki STALPROFIL S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

#### **Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. (I półrocze 2021 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2021 poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, z wyjątkiem długoterminowych aktywów finansowych rozliczanych poprzez kapitały własne.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za I półrocze 2021 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do I półrocza 2020 r.

Grupa posiada walutę funkcjonalną taką samą jak waluta wyceny, którą jest PLN.

#### **ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZWERYFIKOWANYCH STANDARDÓW MSSF**

##### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021.**

W roku 2021 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 01 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 opublikowane 28 sierpnia 2020 roku.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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



- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowo przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 14 maja 2020 r.).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSSF 16 dotyczące zmian w umowach leasingowych w związku z Covid-19 w okresie po końcu czerwca 2021 roku (opublikowane 31 marca 2021 r.). Zmiany jeszcze nie zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

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

#### **4. Główne założenia Polityki Rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową.**

##### **Konsolidacja**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone

są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Jednostki zależne, to wszelkie jednostki w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, w celu uzyskania korzyści z ich działalności oraz posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększonych o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączeń, wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto, ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa, niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Wszelkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Udział nie dający kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Na dzień 30.06.2021 r. STALPROFIL S.A. posiadał:

- 60,28% udział w kapitale zakładowym IZOSTAL S.A. w Kolonowskim (IZOSTAL S.A. posiada 100% udziałów w KOLB Sp. z o. o. z siedzibą w Kolonowskim);
- 100% udział w kapitale zakładowym STALPROFIL DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej.

#### **Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednie do oferowanych wyrobów i usług. W Grupie Kapitałowej STALPROFIL wyodrębniono dwa segmenty działalności:

1. Działalność handlowa w obrębie branży hutniczej, łącznie z przetwórstwem stali, w tym wykonawstwo konstrukcji stalowych.
2. Działalność związana z infrastrukturą sieci przesyłowych gazu i innych mediów, obejmującą produkcję izolacji antykorozyjnej rur stalowych oraz rur z tworzyw sztucznych, a także usługi budowlano - montażowe sieci przesyłowych.

#### **Wycena pozycji wyrażona w walutach obcych. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

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

#### **Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji lub kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w zależności o charakteru zawartej transakcji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, salda rozrachunków i środków pieniężnych wyceniane są według kursu średniego NBP obowiązującego w danym dniu.

Zyski i starty z tytułu rozliczenia transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmują się w wyniku okresu, w którym powstają, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystania ich przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego. Późniejsze nakłady ponoszone na rzeczowe aktywa trwałe (np.: w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części) uwzględniania się w wartości bilansowej danego środka trwałego.

W wartości rzeczowych aktywów trwałych ujmują się koszty regularnych, znaczących przeglądów, remontów, których przeprowadzenie jest niezbędne. Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metoda liniową przez przewidywany okres użytkowania w Grupie danego środka trwałego. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostanie zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub zostaje usunięty z ewidencji księgowej na skutek likwidacji, bądź wycofania z użytkowania.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

- |                           |             |
|---------------------------|-------------|
| • Budynki i budowle       | 2 % - 14 %  |
| • Maszyny i urządzenia    | 4 % - 33 %  |
| • Środki transportu       | 10 % - 50 % |
| • Pozostałe środki trwałe | 10 % - 50 % |

Rzeczowe aktywa trwałe, użytkowane przez Grupę na podstawie zawartych umów leasingowych, ze względu na ich charakter, wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rzeczowy majątek trwały we właściwej grupie rodzajowej i podlegają tym samym zasadom co inne środki trwałe będące własnością Grupy (zgodnie z MSSF 16).

Środki trwałe o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Środki trwałe są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, a także poprawności stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych, w celu dokonania odpowiednich korekt odpisów amortyzacyjnych w następnych latach obrotowych.

Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu wykazane są w gruntach i podlegają amortyzacji. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych w budowie lub wymagających montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

## Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte są aktywowane według ceny ich nabycia. Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieograniczony. W przypadku naliczania amortyzacji od aktywów o ograniczonym okresie użytkowania (licencje na oprogramowanie komputerowe i programy komputerowe), koszty te są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Aktywowane koszty odpisywane są przez okres 2 - 5 lat.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Składniki wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji, gdy zostają zbyte lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania. Zyski lub straty na wykreśleniu składnika wartości niematerialnych z ewidencji ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, a wartością księgową tych wartości i ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## Leasing

Od dnia 01.01.2019 rozliczanie umów leasingowych w Grupie następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Każda umowa leasingowa (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i leasingu przedmiotów niskowartościowych) będzie ujmowana w księgach rachunkowych jak leasing finansowy.

Grupa zalicza do leasingu umowy, które dają jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas, w zamian za wynagrodzenie. Przyjmuje się, że prawo kontroli istnieje, jeżeli Grupa ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystywania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Umowy najmu zawarte na czas nieokreślony, jako niespełniające definicji umowy leasingu, Grupa nie rozlicza wg zasad ustalonych w MSSF 16.

Dokonując klasyfikacji umów, Grupa odróżnia umowy leasingu lub umowy zawierające elementy leasingu, od umów o świadczenie usług. W umowie leasingu Grupa otrzymuje i kontroluje prawo do korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów w określonym okresie udostępnienia, natomiast w umowie o świadczenie usług Grupa nie otrzymuje składnika aktywów, który kontroluje w okresie umowy. W przypadku, gdy umowa leasingu jest połączona z umową o usługi, Grupa rozdziela leasing od świadczenia usługi, a uregulowania MSSF 16 stosuje wyłącznie do leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje w księgach rachunkowych prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Elementem wartości początkowej prawa do korzystania ze składnika aktywów będą:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- opłaty leasingowe zapłacone na rzecz leasingodawcy w dniu rozpoczęcia leasingu lub wcześniej pomniejszone o wszelkie zachęty otrzymane w ramach leasingu;
- początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę, np. związane z montażem;
- szacunkowe koszty demontażu, usunięcia składnika, doprowadzenia miejsca do stanu poprzedniego lub innego stanu określonego w umowie, które poniesie jednostka (chyba że koszty te dotyczą kosztów wytworzenia zapasów).

W następnych okresach Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według modelu kosztowego (MSSF 16). W modelu kosztowym na dzień bilansowy prawo do korzystania ze składnika aktywów wyceniane jest w wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy prawo do korzystania ze składnika aktywów dotyczy klasy aktywów trwałych, która jest przeszacowywana zgodnie z MSSF 16, wówczas Grupa prawo do korzystania też wycenia w ten sposób. W modelu przeszacowania odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym, a kwoty wynikające z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej zgodnie z MSR 40, to ten model wyceny analogicznie stosuje także do wyceny prawa do korzystania ze składnika aktywów stanowiącego nieruchomość inwestycyjną.

Dla umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań, a są one rozliczane w okresie leasingu bezpośrednio w koszty metodą liniową. Krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W przypadku leasingu przedmiotów niskowartościowych Grupa za podstawę oceny „niskiej” wartości nowego składnika aktywów uznaje kwotę wynosząca mniej, niż 5 000,00 USD, w przeliczeniu na PLN, wg kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia umowy.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa do użytkowania składników aktywów Grupa prezentuje w tej samej pozycji, w której przedmiot umowy leasingu byłby wykazywany, gdyby był jej własnością i ujawnia w informacjach dodatkowych, które pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej obejmują prawa do użytkowania składników aktywów.

Wpływ na sprawozdanie zastosowania MSSF 16 wykazany jest w nocie nr 1 (odnośnie aktywów) i w nocie nr 14 (odnośnie pasywów).

### **Inwestycje**

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Po początkowym ujęciu, inwestycje wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Długoterminowe aktywa finansowe ujmowane są wg ceny nabycia, odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji, pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

### **Zapasy**

Zapasy wyceniane są wg kosztu nabycia lub po koszcie wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto na okres bilansowy.

Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają: (a) zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, (b) zapasy, których wartość księgowa zapasów jest wyższa od wartości możliwej do uzyskania.

Odpisu aktualizującego zapasów do poziomu cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania dokonuje się w sytuacji zalegania zapasów na magazynie z przyczyn nieuzasadnionych lub zapasów słabo rotujących.

Przeceny lub odpisu aktualizującego zapasy dokonuje się w oparciu o analizę poszczególnych asortymentów, ich przydatności do sprzedaży lub dalszego wykorzystania w procesie produkcji z uwzględnieniem realizacji wiążących umów z kontrahentami, w których ustalono cenę, ilość i termin sprzedaży.

Kwota wszelkich przecen i odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmowane są w działalności podstawowej jako koszt okresu, w którym przecena lub odpis miały miejsce. Odwrócenie dokonanych przecen i odpisów pomniejsza koszt działalności podstawowej.

Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO) lub szczegółowej identyfikacji.

W STALPROFIL S.A., materiały pozostałe po zakończeniu budowy, wycenia się do wartości godziwej. Utrata wartości ujmowana jest w ciężar wyniku na kontrakcie, na którym nastąpiła utrata, czyli na poziomie wyniku z działalności podstawowej.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie, obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności, nie przekraczającym trzech miesięcy.

Grupa w rachunku przepływów pieniężnych i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje kredyty w rachunkach bieżących nie jako ujemne środki pieniężne, ale jako składniki krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Do środków pieniężnych wykazywanych zarówno w bilansie, jak i w rachunku przepływów pieniężnych, nie zalicza się środków gromadzonych na wyodrębnionym rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – więcej informacji w „Instrumenty finansowe”.

### **Instrumenty finansowe**

Zgodnie z MSSF 9, klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Zgodnie z MSSF 9, Grupa posiada następujące kategorie instrumentów finansowych:

#### *(a) Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeśli są spełnione oba poniższe warunki:

- celem Grupy jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Grupa, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje głównie należności handlowe, pożyczki, lokaty bankowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii, po początkowym ujęciu, wycenia się wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Przy czym, należności handlowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania), nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Grupa, jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, klasyfikuje zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

#### *(b) Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Grupa, do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń, Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### *(c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Grupa, jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, klasyfikuje akcje i udziały w spółkach zależnych.

Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 – salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się szacowaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;

- Stopień 2 – salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się szacowaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie szacowanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe Grupa zaklasyfikowała do Stopnia 1.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega zasadom kalkulacji „szacowanych strat kredytowych”, są należności handlowe.

Dla ustalenia odpisów aktualizacyjnych „z tytułu szacowanych strat kredytowych”, Grupa wyodrębniła następujące grupy należności handlowych:

- należności handlowe podlegające ubezpieczeniu,
- pozostałe należności handlowe (tj. nie objęte ubezpieczeniem).

Przed ustaleniem odpisów aktualizacyjnych „z tytułu szacowanych strat kredytowych”, Grupa dokonuje indywidualnej analizy poszczególnych należności handlowych, które są niespłacone. Na tej podstawie dokonywane są odpisy aktualizacyjne wartość każdej należności.

Następnie dokonuje się analizy pozostałych należności netto, pod kątem „szacowanych strat kredytowych”.

Analizę „należności handlowych podlegających ubezpieczeniu”, przeprowadza się w oparciu o uproszczone, ostrożne założenia i zasady analizy. Ustala się udział strat poniesionych na należnościach powstałych w okresie trzech ostatnich pełnych lat obrotowych, do wartości należności znajdujących się w portfelu na koniec tych lat obrotowych. Średni arytmetyczny wskaźnik z tych trzech okresów przyjmuje się jako „wskaźnik szacowanych strat kredytowych” na portfelu należności wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Wskaźnik ten jest korygowany, jeżeli sytuacja gospodarcza odbiega istotnie od sytuacji panującej w okresie analizowanych trzech lat obrotowych. Jeżeli wartość, wyliczona jako iloczyn ww. „wskaźnik szacowanych strat kredytowych” i należności handlowych netto (tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące) posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego, przekracza przyjęty próg istotności, wówczas dokonuje się odpisu aktualizującego wartość należności handlowych z tytułu szacowanych strat kredytowych.

*Aktualnie, zdecydowana większość należności handlowych segmentu stalowego, to należności podlegające ubezpieczeniu. Na koniec okresu sprawozdawczego, bardzo niska wartość „szacowanych strat kredytowych”, nie dawała podstaw do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu „szacowanych strat kredytowych” w portfelu „należności podlegających ubezpieczeniu”.*

Analizę „pozostałych należności handlowych” tj. niepodlegających ubezpieczeniu (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako niespłacone), od głównych kontrahentów przeprowadza się indywidualnie dla każdego kontrahenta, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych (w tym sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczana jest szacowana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

*Należności handlowe segmentu infrastruktury, to należności zawierające się w grupie należności podlegających ubezpieczeniu oraz w grupie pozostałych należności. Na koniec okresu sprawozdawczego nie było podstaw do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu „szacowanych strat kredytowych” w portfelu „pozostałych należności”.*

Szacowana strata kredytowa jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Nowym zasadom kalkulacji „szacowanych strat kredytowych” podlegają również: pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe.

W przypadku pojawienia się ryzyka niewypłacalności, Grupa przeprowadzi szacunek odpisów na środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności i obliczy szacowaną stratę w oparciu o te prawdopodobieństwa, horyzont ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz w oparciu o oczekiwaną stopę odzysku.

Grupa przeprowadza szacunek odpisów z tytułu „szacowanych strat kredytowych” z tytułu udzielonych pożyczek, indywidualnie dla każdego pożyczkobiorcy, w oparciu o: prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie dotychczasowego doświadczenia współpracy z kontrahentem, publicznie dostępnych danych (w tym sprawozdań finansowych i raportów z wywiadowni gospodarczych), a następnie obliczana jest szacowana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o szacowaną stopę odzysku (z uwzględnieniem zaspokojenia się z posiadanych zabezpieczeń spłaty).

*W okresie sprawozdawczym Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom spoza Grupy.*

W przypadku pożyczek udzielanych wewnątrz Grupy, prawdopodobieństwo niewypłacalności ustalane jest na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej pożyczkobiorcy, a następnie obliczana jest szacowana strata w oparciu o te prawdopodobieństwa oraz w oparciu o szacowaną stopę odzysku (z uwzględnieniem zaspokojenia się z posiadanych zabezpieczeń spłaty).

*Wewnątrz Grupy udzielona jest jedna pożyczka. Jej spłata nie jest zagrożona.*

Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych, przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych, zależy od ich przeznaczenia oraz wymogów określonych w MSSF 9 -szczegółowe informacje opisane w punkcie 4

### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i inne należności, to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie, jako „należności handlowe”, tj. należności z tytułu dostaw i usług (należności powstałe w wyniku podstawowej działalności Spółki) oraz „pozostałe należności”, w tym:

- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – tj. należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- inne należności niefinansowe w tym m.in. zaliczki na dostawy, należności od pracowników, należności budżetowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności – w momencie powstania – ujmuje się w wartości nominalnej, tj. w wartości faktycznie należnej od dłużnika. Na dzień bilansowy stan należności, wynikający z zapisów księgowych, wykazuje się w wielkości pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Informacje o zasadach szacowania odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w „Instrumenty finansowe”.

### **Ujmowanie i wycena**

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzonych transakcji tj. na dzień, w którym przypada zobowiązanie zakupu lub sprzedaży danych składników aktywów i wycenia się je według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisywane do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Pożyczki i należności, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braków istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.



## Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy, Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów, w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów, zwiększona jest do nowej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

## Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej, a wszelkie zmiany w wycenie pochodnych i instrumentów finansowych, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają. Grupa na bieżąco podejmuje działanie, mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna.

## Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umowy o utworzeniu jednostek zależnych.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców wg wartości nominalnej.

Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych, według stanu na dzień bilansowy, dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

## Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują leasingi, kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych, w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki, a na dzień bilansowy są one ujmowane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic, w kwocie wymagającej zapłaty.

## Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Grupa zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek od kontrahentów,
- pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań, odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wartość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane (wykonane), ale zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

- a) przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe, inne świadczenia,
- b) przewidywane skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- c) potencjalne koszty usunięcia wad lub usterek, w okresie objętym gwarancją,
- d) odroczony podatek dochodowy.

Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń, szacowana jest na koniec roku sprawozdawczego przez niezależnego aktuarusza, metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych.

Rezerwy, na toczące się postępowanie sądowe są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych dowodów, w tym opinii prawników, jeżeli występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne, niż jego brak.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzy się w związku z:

- a) ryzykiem pojawienia się ewentualnych, potencjalnych usterek w okresie gwarancji i rękojmi,
- b) na koszty usunięcia usterek, które zostały stwierdzone w wyniku przeglądów w okresie obowiązywania gwarancji.

Wysokość rezerw na potencjalne naprawy gwarancyjne, zależy od stopnia skomplikowania zakończonego zadania oraz od wcześniejszych doświadczeń Grupy z realizacji podobnych kontraktów. Natomiast, wysokość rezerw na naprawy usterek stwierdzonych w okresie gwarancji, pokrywa koszt ich usunięcia, jeżeli jest on znany w momencie tworzenia rezerw. W przypadkach, w których określenie takiego kosztu nie jest możliwe, szacunek rezerw jest uzależniony od zdiagnozowanych ryzyk i prawdopodobieństw ich wystąpienia.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych, pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont, w ciężar których zostały utworzone.

### **Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania), danego roku podatkowego.

Zysk (strata) podatkowa, różni się od księgowego zysku (straty) brutto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe, obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony obliczany jest metodą zobowiązań bilansowych, w stosunku do wszystkich różnic przejściowych, występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustala się w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony, wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

### **Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przyszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone w przyszłości, w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie, które powstaje na skutek przyszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, ale są opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

### **Przychody**

Wysokość przychodów, ustala się według wartości godziwej zapłaty, otrzymanej bądź należnej ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i produktów,
- Grupa, przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanych towarów. w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną uzyskane korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji, określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

W przypadku kontraktów długoterminowych – umów o usługę budowlaną - ich wycena na dzień bilansowy, uwzględniająca regulacje MSSF 15, odbywa się następująco:

Co 3 miesiące, na koniec okresów sprawozdawczych, dokonuje się szczegółowej analizy poszczególnych, niezakończonych kontraktów na usługi budowlano-montażowe i oszacowania ich przychodów i kosztów, czyli wyniku o usługę budowlaną. Do analizy kwalifikowane są kontrakty, dla których:

- a) wartość przychodów z umowy przekracza kwotę mniejszą z: (i) 200.000 zł lub (ii) 2% przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym,
- b) wartość przychodów z umowy nie przekracza kwoty mniejszej z: (i) 200.000 zł lub (ii) 2% przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym, ale czas realizacji kontraktu przekracza 6 miesięcy.

Szacunki te opierają się o zaplanowane budżety realizacji robót, wykorzystując założenia techniczne i konstrukcyjne projektu oraz ceny rynkowe materiałów i usług, koniecznych do wykonania kolejnych etapów budowy.

Grupa wycenia kontrakty otwarte według MSSF 15, metodą stopnia zaawansowania, mierząc stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia:

- a) (MSSF 15.39) Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu, ujmuje się przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania Grupy do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).
- b) (MSSF 15.40) Grupa stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu, oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, ocenia się stopień spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.
- c) (MSSF 15.B18) Grupa stosuje metody oparte na nakładach, do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady, poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania całego świadczenia.
- d) (MSSF 15.42) Stosując metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania, wyłącza się z pomiaru wszelkie dobra lub usługi, w odniesieniu do których Grupa nie przenosi kontroli, na rzecz klienta. Natomiast jeśli wraz ze spełnieniem zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą na rzecz klienta, wówczas uwzględnia takie dobra lub usługi w pomiarze stopnia spełnienia zobowiązania.
- e) (MSSF 15.43) W przypadku zmiany okoliczności zachodzących w miarę upływu czasu, Grupa aktualizuje swój pomiar stopnia spełnienia zobowiązania tak, aby odzwierciedlić zmiany zachodzące w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawia się umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Grupę, a płatnością dokonywaną przez klienta. Grupa prezentuje:

- a) Nadwyżkę przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi – w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji Aktywa – rozliczenia międzyokresowe czynne – wycena budów.
- b) Nadwyżkę przychodów zafakturowanych nad przychodami szacowanymi – w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej, w pozycji Pasywa – rozliczenia międzyokresowe przychodów – wycena budów.
- c) Wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia są prezentowane oddzielnie jako należność.

Ponadto przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- a) pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym:
  - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,

- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
  - odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów,
  - inne przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością, a wpływające na wynik finansowy.
- b) przychody finansowe, stanowiące przychody związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym:
- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstałe na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy (pożyczki, kredyty),
  - zyski z realizacji oraz wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych
  - odsetki od należności i udzielonych pożyczek.

### Koszty

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

- a) koszt własny sprzedaży – obejmuje koszt własny sprzedaży towarów i usług,
- b) koszty sprzedaży – obejmują koszty handlowe, koszty reklamy,
- c) koszty ogólnego zarządu – obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- a) pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym:
  - straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
  - utworzone rezerwy na sprawy sporne,
  - przekazane darowizny,
  - odpisy aktualizujące wartość należności.
- b) koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym:
  - odsetki od kredytów, zobowiązań,
  - różnice kursowe.

### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego przyporządkowane są nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów i ujmuje się je jako część nabycia lub koszt wytworzenia.

### Dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

### Zasady wyceny produkcji niezakończonych

Produkcja niezakończona wyceniana jest według rzeczywistego kosztu zużycia materiałów wsadowych w spółce IZOSTAL S.A. i rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia w spółce STALPROFIL S.A. oraz KOLB Sp. z o.o.

### Zasady wyceny wyrobów gotowych

Wyroby gotowe, wyceniane są według planowanego kosztu wytworzenia, określanego dla poszczególnych asortymentów. Po zakończeniu każdego miesiąca, ustala się rzeczywiste koszty wytworzenia dla produkowanych asortymentów. Powstające na skutek tego odchylenia, księgowane są na wyodrębnionych kontach. W trakcie miesiąca, wyroby gotowe, wyceniane są do rozchodów wg planowanego kosztu wytworzenia. Po zakończeniu miesiąca, dokonuje się rozliczeń odchyleń, doprowadzając tym samym wartość wyrobów gotowych do kosztu rzeczywistego.

### Szacunki i osądy księgowe

Szacunki Grupy wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, i prawnych,
- odpisów aktualizujących składników aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpisy emerytalne,

- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na prawdopodobne przyszłe koszty (ryzyka).

Stosowana metoda ustalania wartości szacunkowych, opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Zmiany odpisów aktualizujących, przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

Skutki zmian, w tym spowodowane ich weryfikacją, Grupa uwzględnia, stosując podejście prospektywne i odnosi odpowiednio w ciężar lub na dobro wyniku finansowego lub na kapitał własny:

- roku obrotowego, w którym nastąpiła zmiana, jeżeli zmiana dotyczy tylko tego roku,
- roku obrotowego, w którym nastąpiła zmiana i lat przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy wszystkich tych okresów.

Podejście prospektywne wartości szacunkowych, oznacza zastosowanie zmienionych wartości szacunkowych od dnia dokonania ich zmian. Wyjątkiem jest okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, o którym mowa w art. 32 ust. 3 UoR.

Zmiana szacunku kwot biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z tytułu świadczeń pracowniczych, nie wymaga przekształcenia danych porównawczych, ani dodatkowych prezentacji w sprawozdani finansowym za bieżący okres obrotowy.

Szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych dokonywane są przez aktuarium. Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych, aktualizowane są na koniec każdego roku obrotowego. W trakcie roku obrotowego, wartość rezerw jest zmniejszona o wypłacone, bądź anulowane świadczenia.

Grupa rozdziela rezerwy na świadczenia pracownicze, na rezerwy związane z kosztami bieżącego i przeszłego zatrudnienia, wykazując je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz na rezerwy związane z kosztami przyszłego zatrudnienia, które wykazuje się w pozostałych dochodach całkowitych.

## 5. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy STALPROFIL S.A.

W związku z trwającą pandemią COVID-19, Zarząd STALPROFIL SA i zarządy poszczególnych spółek Grupy na bieżąco monitorują sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ pandemii na działalność Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. na rynku krajowym i zagranicznym.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, pandemia nie ma istotnego wpływu na utrzymanie ciągłości działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. Zarząd STALPROFIL SA oraz zarządy spółek Grupy nie widzą zagrożenia dla kontynuowania działalności przez poszczególne spółki Grupy.

Nie można jednak wykluczyć, że przedłużające się oddziaływanie pandemii na gospodarkę i nasilenie kolejnej fali zachorowań na COVID-19, może pogorszyć sytuację na rynku, co w konsekwencji może spowodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. w przyszłości.

Według Spółki, czynniki ryzyka związane z pandemią, które na chwilę obecną - w przypadku ich materializacji - mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnych okresów, w obu segmentach działalności, to:

- ograniczenia w przepływach gotówkowych i zatory płatnicze w całym łańcuchu dostawców i odbiorców;
- brak zachowania ciągłości w łańcuchach dostaw;
- inne trudne do przewidzenia zdarzenia ("siła wyższa");
- absencja pracowników oraz ograniczenia wprowadzane przez administrację państwową lub instytucje unijne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie dotychczasowego, jak i potencjalnego przyszłego wpływu pandemii na działalność Grupy Kapitałowej Stalprofil SA, jej sytuację finansową i wyniki finansowe. Ponadto wpływ pandemii na sytuację poszczególnych spółek Grupy jest inny i zależy od rynku, na którym funkcjonują.

### Segment infrastruktury:

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

1. Realizacja przez Grupę kontraktów na budowę gazociągów i dostawy rur izolowanych przebiega zgodnie z harmonogramami i budżetami.
2. W tym segmencie, Grupa nie przewiduje utrudnień w sprzedaży lub osłabienia popytu w związku z pandemią w okresie II półrocza 2021 r.
3. Grupa zamierza przystępować w roku 2021 do kolejnych przetargów na dostawy rur oraz do przetargów na budowę gazociągów.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że kolejna fala zachorowań na COVID-19 i ryzyko ponownego zamrożenia gospodarki polskiej i europejskiej, spowodują zaburzenia w ciągłości dostaw materiałów dla spółek Grupy lub spowodują przerwy w realizacji kontraktów, co może utrudnić dotrzymanie terminów dostaw produktów i usług realizowanych przez spółki Grupy w segmencie infrastruktury.

### Segment stalowy:

W I półroczu 2021 r. w obszarze produkcji konstrukcji stalowych nie wystąpiły znaczące utrudnienia w związku z COVID-19. Nie wystąpiły zaburzenia terminów i budżetów realizacji zamówień.

Nie można jednak wykluczyć, że w okresie kolejnej fali zachorowań, wystąpią utrudnienia w obszarze produkcji konstrukcji stalowych, powodowane sytuacją wewnętrzną lub sytuacją dostawców/podwykonawców lub u odbiorców, co może mieć wpływ na harmonogram realizacji zamówień, wolumen zamówień i ceny sprzedaży w tym segmencie.

Podobnie w obszarze obrotu wyrobami hutniczymi, Grupa nie odczuła w I półroczu 2021 r. negatywnych skutków pandemii.

Nie można jednak wykluczyć osłabienia się aktywności gospodarczej branż konsumujących stal w wyniku kolejnej fali pandemii, które może wpłynąć także na ceny wyrobów hutniczych na rynku. Wielkość popytu i poziom cen w najbliższych miesiącach będą uzależnione m.in. od:

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

#### 5.1. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z pandemią COVID-19 na wycenę innych aktywów i zobowiązań Grupy.

##### Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W segmencie stalowym i w segmencie infrastruktury nie było potrzeby dokonywania w I półroczu 2021 r. odpisów aktualizujących wartość zapasów, w związku z pandemią.

##### Ocena szacowanej straty kredytowej ECL

Grupa dokonała analizy wpływu pandemii koronawirusa na kalkulację szacowanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w zasadach dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z pandemią.

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

W segmencie stalowym, ponowna fala pandemii i pogorszenie sytuacji gospodarczej może spowodować pogorszenie spływu należności w przyszłości. Natomiast na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa nie odnotowała istotnego pogorszenia spływu należności handlowych. Grupa spodziewa się, że ścisła łączność należności wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2021 roku, pozostanie na niezmienionym

istotnie poziomie. Ponadto, należności od podmiotów, które mogą być obarczone największym ryzykiem niewypłacalności w krótkim okresie czasu, są objęte ubezpieczeniem lub zabezpieczeniem.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Grupa nie jest w stanie ocenić wpływu kolejnej fali pandemii na płynność finansową odbiorców, a tym samym na spływ należności Grupy. Trudno także ocenić, jaki wpływ na płynność finansową odbiorców, będzie miało rozliczenie zwrotnej pomocy publicznej, jaką otrzymali kontrahenci Grupy w ramach wsparcia rządowego w trakcie pandemii.

Na bazie przeprowadzonej analizy aktualnego spływu należności i poziomu ich przeterminowania oraz biorąc pod uwagę powyższe argumenty, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny szacowanej straty kredytowej na dzień 30.06.2021 roku. Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL.

#### **Ocena wartości aktywów finansowych oraz aktywów niefinansowych**

Wybuch pandemii COVID-19 nie spowodował istotnych, trwałych zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej Grupy. W związku z tym, nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych Grupy, a zatem aktualnie nie ma przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów niefinansowych i finansowych Grupy na 30.06.2021 r.

#### **Sytuacja płynnościowa Grupy**

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

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, spółki Grupy nie naruszyły warunków umów kredytowych i leasingowych. Grupa nie identyfikuje także istotnych ryzyk, które mogłyby spowodować w przyszłości złamanie warunków podpisanych umów kredytowych i umów leasingowych.

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

#### **Inne szacunki księgowe**

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów z odbiorcami i dostawcami w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej w związku z COVID-19.



### III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2020
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>303 954</b>	<b>303 935</b>	<b>302 049</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	277 608	278 565	278 573
Wartość firmy	NOTA NR 2	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	NOTA NR 3	700	701	301
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 18	20 888	19 918	18 150
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 5	1 175	1 168	1 442
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>595 270</b>	<b>613 891</b>	<b>646 519</b>
Zapasy	NOTA NR 4	230 266	287 680	284 709
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 5	286 439	279 297	292 394
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 24	18 969	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 24	794	503	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	NOTA NR 6	58 802	46 411	69 416
<b>Aktywa razem</b>		<b>899 224</b>	<b>917 826</b>	<b>948 568</b>

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>463 068</b>	<b>403 443</b>	<b>390 062</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</b>		<b>375 610</b>	<b>320 387</b>	<b>308 236</b>
Kapitał podstawowy	NOTA NR 7	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	NOTA NR 8	(503)	(503)	(398)
Zyski zatrzymane	NOTA NR 8	366 363	311 140	298 884
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>87 458</b>	<b>83 056</b>	<b>81 826</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>77 985</b>	<b>66 998</b>	<b>83 143</b>
Rezerwy	NOTA NR 9	1 295	1 299	1 069
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 18	6 287	6 826	6 422
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 10	31 343	18 063	33 129
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 12	18 791	20 069	21 309
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 11	20 269	20 741	21 214
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>358 171</b>	<b>447 385</b>	<b>475 363</b>
Rezerwy	NOTA NR 9	18 071	12 592	14 501
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 10	42 509	115 430	86 978
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 10	3 397	3 007	1 843
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 12 NOTA NR 20	10 301	3 919	8 552
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 11	270 461	306 091	356 484
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13 432	6 292	6 640
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 24	-	54	365
<b>Pasywa razem</b>		<b>899 224</b>	<b>917 826</b>	<b>948 568</b>

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 14	767 736	749 349
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 15	635 952	683 842
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>131 784</b>	<b>65 507</b>
Pozostałe przychody	NOTA NR 16	4 673	1 958
Koszty sprzedaży	NOTA NR 15	29 355	24 894
Koszty ogólnego zarządu	NOTA NR 15	26 708	20 046
Pozostałe koszty	NOTA NR 16	730	1 035
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>79 664</b>	<b>21 490</b>
Przychody finansowe	NOTA NR 17	3 991	839
Koszty finansowe	NOTA NR 17	1 697	2 492
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>81 958</b>	<b>19 837</b>
Podatek dochodowy	NOTA NR 18	15 604	3 896
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>		<b>66 354</b>	<b>15 941</b>
Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>66 354</b>	<b>15 941</b>
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		61 952	12 557
Udziały niekontrolujące		4 402	3 384
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane		-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>66 354</b>	<b>15 941</b>
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		61 952	12 557
Udziały niekontrolujące		4 402	3 384

	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)</b>			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		3,54	0,72
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		-	-
<b>- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy</b>	NOTA NR 23	<b>3,54</b>	<b>0,72</b>
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		3,54	0,72
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej		-	-
<b>- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy</b>		<b>3,54</b>	<b>0,72</b>

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>81 958</b>	<b>19 837</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>18 034</b>	<b>104 921</b>
Amortyzacja środków trwałych	7 449	7 031
Amortyzacja wartości niematerialnych	114	130
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(353)	(1 201)
(Przychody) z tytułu odsetek	-	(2)
Koszty z tytułu odsetek	1 619	2 092
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(98)	(164)
Zmiana stanu rezerw	5 475	7 628
Zmiana stanu zapasów	57 414	81 636
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 313	(13 688)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(44 927)	24 286
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(9 972)	(2 827)
Inne korekty	-	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>99 992</b>	<b>124 758</b>
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	185	875
Wpływy z tytułu odsetek	-	2
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 908	13 116
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	18 969	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	118	166
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(24 575)</b>	<b>(12 073)</b>
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 174	32 688
Spłata kredytów i pożyczek	75 436	79 139
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 055	1 926
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Zapłacone odsetki	829	1 896
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(770)	(215)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(62 916)</b>	<b>(50 488)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych</b>	<b>12 501</b>	<b>62 197</b>
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(110)	48
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>12 391</b>	<b>62 245</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>46 411</b>	<b>7 171</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>58 802</b>	<b>69 416</b>

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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 01.01.2021 roku	1 750	8 000	(503)	311 140	320 387	83 056	403 443
Zysk / (strata) za rok obrotowy				61 952	61 952	4 402	66 354
Inne całkowite dochody					-		-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	61 952	61 952	4 402	66 354
Dywidendy				(6 729)	(6 729)		(6 729)
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	-	-	-	55 223	55 223	4 402	59 625
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	1 750	8 000	(503)	366 363	375 610	87 458	463 068

Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 750	8 000	(398)	291 154	300 506	78 442	378 948
Zysk / (strata) za rok obrotowy				21 211	21 211	6 045	27 256
Inne całkowite dochody			(105)		(105)		(105)
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	(105)	21 211	21 106	6 045	27 151
Dywidendy				(1 225)	(1 225)	(1 431)	(2 656)
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	-	-	(105)	19 986	19 881	4 614	24 495
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 750	8 000	(503)	311 140	320 387	83 056	403 443

Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 750	8 000	(398)	291 154	300 506	78 442	378 948
Zysk / (strata) za rok obrotowy				12 557	12 557	3 384	15 941
Inne całkowite dochody					-		-
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	12 557	12 557	3 384	15 941
Dywidendy				(4 827)	(4 827)		(4 827)
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	-	-	-	7 730	7 730	3 384	11 114
Saldo na dzień 30.06.2020 roku	1 750	8 000	(398)	298 884	308 236	81 826	390 062

## IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>20 460</b>	<b>230 906</b>	<b>12 400</b>	<b>120 999</b>	<b>18 648</b>	<b>403 413</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	<b>3 919</b>	<b>549</b>	<b>1 474</b>	<b>638</b>	<b>6 580</b>
- nabycie	-	3 868	1	1 214	287	5 370
- leasing	-	50	480	-	318	848
- inne	-	1	68	260	33	362
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	<b>772</b>	<b>138</b>	<b>9</b>	<b>919</b>
- sprzedaż	-	-	627	73	5	705
- likwidacja	-	-	145	65	4	214
- inne	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	27	(27)	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>20 460</b>	<b>234 825</b>	<b>12 204</b>	<b>122 308</b>	<b>19 277</b>	<b>409 074</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>539</b>	<b>49 511</b>	<b>7 885</b>	<b>57 779</b>	<b>9 134</b>	<b>124 848</b>
amortyzacja za okres	61	2 830	220	2 519	371	6 001
amortyzacja środków w leasingu za okres	77	57	510	804	-	1 448
zmniejszenia	-	-	698	124	9	831
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>677</b>	<b>52 398</b>	<b>7 917</b>	<b>60 978</b>	<b>9 496</b>	<b>131 466</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	677	52 398	7 917	60 978	9 496	131 466
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>19 783</b>	<b>182 427</b>	<b>4 287</b>	<b>61 330</b>	<b>9 781</b>	<b>277 608</b>

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	7 931
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	1 279
3. Hipoteki:	283 300
4. Zastaw na środkach trwałych:	1 825
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2021 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 057	377	10 680
Grupa I	245	201	44
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	7 710	1 661	6 049
Grupa V	820	128	692
Grupa VI	6 585	1 539	5 046
Grupa VII	5 740	2 362	3 378
Grupa VIII	318	-	318
<b>Razem</b>	<b>32 475</b>	<b>6 268</b>	<b>26 207</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>19 557</b>	<b>226 385</b>	<b>12 263</b>	<b>113 708</b>	<b>12 439</b>	<b>384 352</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>903</b>	<b>5 574</b>	<b>1 211</b>	<b>7 204</b>	<b>6 173</b>	<b>21 065</b>
- nabycie	-	3 793	44	6 156	6 167	16 160
- leasing	903	12	1 164	1 019	-	3 098
- inne	-	1 769	3	29	6	1 807
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 097</b>	<b>700</b>	<b>207</b>	<b>2 004</b>
- sprzedaż	-	-	989	466	86	1 541
- likwidacja	-	-	-	105	121	226
- inne	-	-	108	129	-	237
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(1 053)	23	787	243	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>20 460</b>	<b>230 906</b>	<b>12 400</b>	<b>120 999</b>	<b>18 648</b>	<b>403 413</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>264</b>	<b>43 949</b>	<b>7 401</b>	<b>52 284</b>	<b>8 487</b>	<b>112 385</b>
amortyzacja za okres	123	5 455	519	4 447	837	11 381
amortyzacja środków w leasingu za okres	152	108	888	1 623	-	2 771
zmniejszenia	-	1	923	575	190	1 689
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>539</b>	<b>49 511</b>	<b>7 885</b>	<b>57 779</b>	<b>9 134</b>	<b>124 848</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	539	49 511	7 885	57 779	9 134	124 848
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>19 921</b>	<b>181 395</b>	<b>4 515</b>	<b>63 220</b>	<b>9 514</b>	<b>278 565</b>

- |   |         |
|---|---------|
| 1. Wartość inwestycji rozpoczętych:   | 4 521   |
| 2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:   | 816     |
| 3. Hipoteki:  | 272 050 |
| 4. Zastaw na środkach trwałych:   | 2 103   |
| 5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2020r. przedmiotem leasingu finansowego z opcją zakupu, z podziałem na grupy wg KŚT: |         |

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 057	298	10 759
Grupa I	195	144	51
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	8 229	1 579	6 650
Grupa V	820	82	738
Grupa VI	6 585	1 219	5 366
Grupa VII	5 469	1 924	3 545
Grupa VIII	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>32 355</b>	<b>5 246</b>	<b>27 109</b>

## 2. Wartość firmy – NOTA NR 2

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Wartość firmy
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 583</b>
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>3 583</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt</b>	<b>3 583</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 583</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Wartość firmy
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>3 583</b>
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>3 583</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt</b>	<b>3 583</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3 583</b>

## 3. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy) – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>492</b>	-	-	<b>3 620</b>	<b>4 112</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	<b>113</b>	<b>113</b>
- nabycie				113	113
- leasing				-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	<b>15</b>	<b>15</b>
- likwidacja	-			15	15
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>492</b>	-	-	<b>3 718</b>	<b>4 210</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>485</b>	-	-	<b>2 926</b>	<b>3 411</b>
amortyzacja za okres	2			102	104
amortyzacja WNiP w leasingu za okres	-			10	10
zmniejszenia	-			15	15
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>487</b>	-	-	<b>3 023</b>	<b>3 510</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	487	-	-	3 023	3 510
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>5</b>	-	-	<b>695</b>	<b>700</b>



- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 119
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2021 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	60	30	30
<b>RAZEM</b>	<b>60</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

- Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>492</b>			<b>2 979</b>	<b>3 471</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	-	<b>646</b>	<b>646</b>
- nabycie	-			612	612
- leasing	-			34	34
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	<b>5</b>	<b>5</b>
- likwidacja	-			5	5
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>492</b>	-	-	<b>3 620</b>	<b>4 112</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>480</b>			<b>2 721</b>	<b>3 201</b>
amortyzacja za okres	5			196	201
amortyzacja WNiP w leasingu za okres	-			14	14
zmniejszenia	-			5	5
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>485</b>	-	-	<b>2 926</b>	<b>3 411</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utruty wartości na koniec okresu	485	-	-	2 926	3 411
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>7</b>	-	-	<b>694</b>	<b>701</b>

- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 42
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2020 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	59	20	39
<b>RAZEM</b>	<b>59</b>	<b>20</b>	<b>39</b>

- Wartości niematerialne obejmują zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywowane przez okres od dwóch do pięciu lat.

## 4. Zapasy – NOTA NR 4

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	45 321	981	592	802	1 191	162 046	44 130	
Materiały pomocnicze	2 624	-	-	-	-	2 117	2 624	
Produkty w toku	4 604	-	-	10	10	-	4 594	
Wyroby gotowe	11 382	113	3	-	110	-	11 272	
Towary	172 452	2 707	2 079	4 178	4 806	378 412	167 646	154 386
<b>RAZEM</b>	<b>236 383</b>	<b>3 801</b>	<b>2 674</b>	<b>4 990</b>	<b>6 117</b>	<b>542 575</b>	<b>230 266</b>	<b>154 386</b>

W I półroczu 2021 spółki Grupy odwróciły część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 2 674 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w I półroczu 2021 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 154 386 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki (kolumna 8).

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	114 025	1 317	860	524	981	385 019	113 044	
Materiały pomocnicze	2 453	-	-	-	-	4 061	2 453	
Produkty w toku	5 342	221	221	-	-	-	5 342	
Wyroby gotowe	22 504	110	22	25	113	-	22 391	
Towary	147 157	2 710	1 108	1 105	2 707	724 641	144 450	179 101
<b>RAZEM</b>	<b>291 481</b>	<b>4 358</b>	<b>2 211</b>	<b>1 654</b>	<b>3 801</b>	<b>1 113 721</b>	<b>287 680</b>	<b>179 101</b>

W roku 2020 spółki Grupy odwróciły część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 2 211 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2020 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 179 101 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki (kolumna 8).

## 5. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 5

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>264 099</b>	<b>273 793</b>
część długoterminowa	464	578
od pozostałych jednostek	464	578
część krótkoterminowa	263 635	273 215
od jednostek zależnych	-	-
od jednostek powiązanych	296	184
od pozostałych jednostek	263 339	273 031
<b>Należności z tytułu przekazanych zaliczek</b>	<b>2 055</b>	<b>150</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	2 055	150
od pozostałych jednostek	2 055	150
<b>Pozostałe należności</b>	<b>28 955</b>	<b>17 328</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	28 955	17 328
od pozostałych jednostek	28 955	17 328
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>9 735</b>	<b>6 968</b>
część długoterminowa	1 175	1 168
część krótkoterminowa	8 560	5 800
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>17 774</b>	<b>17 785</b>
<b>Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>251</b>	<b>1 515</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	251	1 056
należność główna	-	134
należność odsetkowa	251	922
pozostałe należności	-	459
<b>Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości</b>	<b>795</b>	<b>1 526</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:</b>	<b>17 230</b>	<b>17 774</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 343	5 886
należność główna	4 128	4 373
należność odsetkowa	1 215	1 513
pozostałe należności	11 887	11 888
<b>RAZEM</b>	<b>287 614</b>	<b>280 465</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęto w pozostałych kosztach (należności główne) i kosztach finansowych (odsetki) w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów. Spółki Grupy, naliczając odsetki dla jednostek niepowiązanych, jednocześnie tworzą na nie odpisy aktualizujące.

## 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – NOTA NR 6

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	48 697	8 468
Lokaty krótkoterminowe	10 105	37 943
<b>Razem, w tym:</b>	<b>58 802</b>	<b>46 411</b>
- środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę	10 051	-
- środki pieniężne w banku o ograniczonej możliwości dysponowania	379	309

### TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Nabycie aktywów w drodze leasingu	848	3 132
<b>Razem</b>	<b>848</b>	<b>3 132</b>

## 7. Kapitał podstawowy – NOTA NR 7

Liczba akcji składająca się na kapitał podstawowy (szt.)

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	17 500 000	17 500 000
<b>RAZEM</b>	<b>17 500 000</b>	<b>17 500 000</b>

## 8. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 8

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>(503)</b>	<b>311 140</b>	<b>310 637</b>
Zysk / (strata) za rok obrotowy		61 952	<b>61 952</b>
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze			-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału			-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>61 952</b>	<b>61 952</b>
Dywidendy		(6 729)	<b>(6 729)</b>
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>(503)</b>	<b>366 363</b>	<b>365 860</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>(398)</b>	<b>291 154</b>	<b>290 756</b>
Zysk / (strata) za rok obrotowy		21 211	<b>21 211</b>
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze	(129)		<b>(129)</b>
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	24		<b>24</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(105)</b>	<b>21 211</b>	<b>21 106</b>
Dywidendy		(1 225)	<b>(1 225)</b>
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>(503)</b>	<b>311 140</b>	<b>310 637</b>

## 9. Rezerwy – NOTA NR 9

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>5 196</b>	<b>3 319</b>	<b>5 309</b>	<b>13 891</b>
- krótkoterminowe na początek okresu	67	5 196	2 020	5 309	12 592
- długoterminowe na początek okresu	-	-	1 299	-	1 299
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>4 512</b>	<b>5 739</b>	<b>10 302</b>
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	51	4 512	5 739	10 302
<b>Zmniejszenia</b>	<b>12</b>	<b>66</b>	<b>2 408</b>	<b>2 341</b>	<b>4 827</b>
- wykorzystane w ciągu roku	12	66	2 396	875	3 349
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	12	1 466	1 478
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>55</b>	<b>5 181</b>	<b>5 423</b>	<b>8 707</b>	<b>19 366</b>
- krótkoterminowe na koniec okresu	55	5 181	4 128	8 707	18 071
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 295	-	1 295

## 10. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 10

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. karty kredytowe	WIBOR+marża		-	7
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.01.2022 r.	-	2 358
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. /wielowalutowy/	WIBOR (LIBOR)+marża	02.02.2022 r.	2 557	6 200
Kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	WIBOR+marża	02.07.2022 r.	-	100
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A. /PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	27.06.2022 r.	8 604	7 271
Kredyt w rach. bieżącym, w ramach limitu kredytowego wielocelowego w Pekao S.A. PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	30.06.2023 r.	31 337	26 494
Kredyt odnawialny w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.08.2021 r.	-	10 000
Linia kredytowa w mBank S.A. /PLN/EUR/USD/	WIBOR (EURIBOR, LIBOR)+marża	30.06.2023 r.	-	63 000
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	30.06.2022 r.	938	-
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	30.06.2022 r.	679	679
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	30.06.2022 r.	1 780	2 328
<b>Razem</b>			<b>45 895</b>	<b>118 437</b>

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	WIBOR+marża	30.06.2028 r.	13 970	13 421
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.10.2028 r.	4 302	4 642
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	WIBOR+marża	31.12.2025 r.	3 071	-
Kredyt odnawialny w mBank S.A.	WIBOR+marża	30.08.2022 r.	10 000	-
<b>Razem</b>			<b>31 343</b>	<b>18 063</b>

Walutę dla kredytów udzielonych w walucie innej niż PLN oznaczono w opisie.

1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek krótkoterminowych z bilansem (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanych kredytów:	45 895	118 437
- kwota naliczonych odsetek od kredytu:	11	0
	<b>45 906</b>	<b>118 437</b>
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>STALPROFIL S.A.</b>		
- hipoteki na nieruchomościach:	56 850	56 850
- zastaw rejestrowy na zapasach:	95 604	101 601
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	1 481	1 481
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	41 001	41 001
- cesje wierzytelności handlowych:	300 668	444 449
* w wartości cesji ujęto pełne wynagrodzenie z kontraktów na budowę gazociągów, które zostały objęte cesją (bez VAT)		
<b>IZOSTAL S.A.</b>		
- hipoteki:	206 250	195 000
- zastaw rejestrowy na zapasach:	58 782	77 500
- cesje wierzytelności handlowych:	18 718	41 066
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	119 955	113 636
<b>KOLB Sp. z o.o.</b>		
- oświadczenie patronackie wystawione przez Stalprofil S.A.:	2 000	2 000
- hipoteki:	20 200	20 200
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	1 065	1 110
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	25 447	25 317
Zabezpieczeniem spłaty kredytów zaciągniętych przez Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. są także:		
- wystawione przez Spółki Grupy weksle własne in blanco i/lub		
- złożone oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1. pkt 5 Kodeksu Cywilnego i/lub		
- upoważnienie banku do potrącania zadłużenia wymagalnego ze środków zgromadzonych na rachunkach w danym banku i/lub		
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych z prawem blokady środków zgromadzonych na rachunku do określonej kwoty zadłużenia.		
3. Niewykorzystane limity kredytowe w rachunkach bieżących (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
	260 002	260 078

## 11. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 11

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>165 829</b>	<b>201 659</b>
część długoterminowa	269	333
wobec pozostałych jednostek	269	333
część krótkoterminowa	165 560	201 326
wobec jednostek powiązanych	44 100	35 027
wobec pozostałych jednostek	121 460	166 299
<b>Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy</b>	<b>51 618</b>	<b>60 343</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	51 618	60 343
wobec pozostałych jednostek	51 618	60 343
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>28 135</b>	<b>11 518</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	28 135	11 518
wobec pozostałych jednostek	28 135	11 518
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>607</b>	<b>201</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	607	201
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>44 541</b>	<b>53 111</b>
część długoterminowa, w tym:	20 269	20 741
<i>dotacje, w tym:</i>	19 659	20 121
- IZOSTAL S.A.	17 632	18 053
- KOLB Sp. z o.o.	2 027	2 068
część krótkoterminowa, w tym:	24 272	32 370
<i>dotacje, w tym:</i>	925	927
- IZOSTAL S.A.	844	845
- KOLB Sp. z o.o.	81	82
<b>RAZEM</b>	<b>290 730</b>	<b>326 832</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14-21 dniowym terminem płatności.



## 12. Pozostałe zobowiązania finansowe – NOTA NR 12

### Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

#### PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

	Na dzień 30.06.2021		Na dzień 31.12.2020	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	4 115	3 572	4 094	3 501
w okresie od 1 roku do 5 lat	9 646	8 178	11 133	9 399
w okresie powyżej 5 lat	21 910	10 613	22 077	10 670
<b>Razem</b>	<b>35 671</b>	<b>22 363</b>	<b>37 304</b>	<b>23 570</b>
w tym dotyczące wieczystego użytkowania gruntów:	23 655	10 910	24 001	10 965
- długoterminowe	23 307	10 854	23 653	10 910
- krótkoterminowe	348	56	348	55

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa jest stroną umów leasingu samochodów ciężarowych, dostawczych i osobowych oraz maszyn i urządzeń.

Wartość netto miesięcznych rat wynosi:

310 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na styczeń 2027 r.

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu naliczonych i niezapłaconych prowizji od udzielonych kredytów i gwarancji bankowych	-	418

## 13. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 13

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym			
Stan na początek okresu	18 063	76 007	42 430		23 570	160 070
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	4 009	-	12 165		848	17 022
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	94	357	193			644
Naliczone odsetki	183	149	246		261	839
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(276)	(63 982)	(12 516)	-	(2 316)	(79 090)
- spłata kapitału	-	(63 340)	(12 096)		(2 055)	(77 491)
- zapłacone odsetki	(183)	(149)	(236)		(261)	(829)
- zapłacone prowizje	(93)	(493)	(184)			(770)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	-	-	-			-
(Utworzone) / rozwiązane rezerwy na prowizje bankowe	-	136	(9)			127
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	9 270	(9 270)	-			-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>31 343</b>	<b>3 397</b>	<b>42 509</b>	<b>-</b>	<b>22 363</b>	<b>99 612</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Kredyty bankowe			Pożyczki	Zobowiązani a z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długotermin owe	krótkoter minowe	w rachunku bieżącym			
Stan na początek okresu	30 654	61 869	76 136		24 434	193 093
Korekty						-
Stan na początek okresu (po korektach)	30 654	61 869	76 136	-	24 434	193 093
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	6 785	63 000	7 720		3 132	80 637
Naliczone koszty transakcyjne (provizje)	38	109	556			703
Naliczone odsetki	310	649	1 299		581	2 839
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(6 720)	(52 627)	(52 848)	-	(4 503)	(116 698)
- spłata kapitału	(6 410)	(51 869)	(51 116)		(3 922)	(113 317)
- zapłacone odsetki	(310)	(649)	(1 307)		(581)	(2 847)
- zapłacone prowizje	-	(109)	(425)			(534)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	41	-	(302)			(261)
(Utworzone) / rozwiązane rezerwy na prowizje bankowe	(38)		(131)			(169)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(13 007)	3 007	10 000		(74)	(74)
Stan na koniec okresu	18 063	76 007	42 430	-	23 570	160 070

#### 14. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 14

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	215 131	257 862
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	80 995	153 465
przychody zafakturowane	73 407	182 465
przychody z wyceny realizowanych kontraktów	7 588	(29 000)
Przychody ze sprzedaży materiałów	403	273
Przychody ze sprzedaży towarów	470 724	337 205
Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałych usług	483	544
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>767 736</b>	<b>749 349</b>
Przychody ze sprzedaży krajowej	693 881	607 823
Przychody ze sprzedaży eksportowej	73 855	141 526

W I półroczu 2021 największym odbiorcą Grupy był OGP Gaz-System S.A. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta (z uwzględnieniem wyceny realizowanych kontraktów) osiągnęła 188 274 tys. zł, co stanowi 24,5% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Pomiędzy spółkami Grupy, a wyżej wymienionym odbiorcą nie istnieją żadne formalne powiązania.

## 15. Koszty rodzajowe – NOTA NR 15

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Amortyzacja środków trwałych	7 449	7 031
Amortyzacja wartości niematerialnych	114	130
Koszty świadczeń pracowniczych	36 271	30 507
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	167 395	197 771
Koszty usług obcych	75 362	134 988
Koszty podatków i opłat	3 631	3 560
Pozostałe koszty	4 455	3 108
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	19 292	29 969
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	379 623	321 748
korekty konsolidacyjne	(1 577)	(30)
<b>RAZEM</b>	<b>692 015</b>	<b>728 782</b>
Koszty sprzedaży	29 355	24 894
Koszty ogólnego zarządu	26 708	20 046
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	635 952	683 842
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>692 015</b>	<b>728 782</b>
- koszty związane z leasingami krótkoterminowymi	476	494
- koszty związane z leasingami aktywów o niskiej wartości	43	46

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Koszty wynagrodzeń	29 090	24 064
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 951	4 226
Koszty z tytułu programów określonych świadczeń	96	95
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	34
Koszty świadczeń emerytalnych	9	-
Świadczenia na rzecz BHP	429	425
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	780	790
Pozostałe	916	873
<b>RAZEM</b>	<b>36 271</b>	<b>30 507</b>

## 16. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 16

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Dotacje państwowe	1 349	465
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	98	171
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	55	108
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	629	587
Nadwyżki inwentaryzacyjne	82	61
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	13	-
Rozwiązanie innych rezerw	9	36
Zwrot opłat sądowych	155	25
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	561	210
Zwrot nadpłaconego podatku	-	68
Pozostałe	1 722	227
<b>RAZEM</b>	<b>4 673</b>	<b>1 958</b>

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	-	97
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	40
Rezerwa na przyszłe koszty z działalności operacyjnej	-	549
Odszkodowania, kary umowne, grzywny, naprawy szkód	111	139
Nie uznane reklamacje	-	10
Niedobory inwentaryzacyjne	74	4
Darowizny	230	4
Opłaty sądowe	250	26
Pozostałe	65	166
<b>RAZEM</b>	<b>730</b>	<b>1 035</b>

## 17. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 17

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek	497	523
Zyski z tytułu różnic kursowych	3 394	205
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	47	47
Pozostałe	-	45
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	53	19
- należności odsetkowych	53	19
<b>RAZEM</b>	<b>3 991</b>	<b>839</b>

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	863	2 011
- kredytów bankowych	578	1 670
- zobowiązań handlowych	24	27
- zobowiązań budżetowych	-	2
- umów leasingu	261	312
- pozostałych zobowiązań	-	-
Koszty prowizji, w tym dotyczące:	650	219
- kredytów bankowych	644	219
- pozostałych zobowiązań	6	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Rezerwy na koszty finansowe	24	15
Pozostałe	-	47
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	160	200
- należności odsetkowych	160	200
<b>RAZEM</b>	<b>1 697</b>	<b>2 492</b>

## 18. Podatek dochodowy – NOTA NR 18

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>17 113</b>	<b>9 929</b>
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	17 113	9 929
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(1 509)</b>	<b>(6 033)</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 509)	(6 033)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	-	-
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat</b>	<b>15 604</b>	<b>3 896</b>
- przypisane działalności kontynuowanej	15 604	3 896
<b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>	<b>15 604</b>	<b>3 896</b>

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	81 958	19 837
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>81 958</b>	<b>19 837</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	36 877	23 311
Doliczenia do kosztów	19 102	15 969
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	10 441	(24 835)
Doliczenia do przychodów	800	243
<b>Wynik po odliczeniach</b>	<b>90 092</b>	<b>52 257</b>
Darowizna	25	1
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>90 067</b>	<b>52 256</b>
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>17 113</b>	<b>9 929</b>

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
dodatnie różnice kursowe	11	96	(85)	16
wycena rzeczowych aktywów trwałych	354	361	(7)	(34)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	387	153	234	-
bonifikata na towary	23	316	(293)	(287)
odszkodowania	33	33	-	-
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	16	19	(3)	(25)
koszty sprzedaży	-	1	(1)	-
wartość środków trwałych w leasingu	4 857	5 145	(288)	980
kontrakty długoterminowe	606	702	(96)	(1 412)
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>6 287</b>	<b>6 826</b>		
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
naliczone odsetki	54	96	42	46
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	4 215	4 444	229	(897)
ujemne różnice kursowe	11	53	42	219
rezerwy na przyszłe koszty	6 657	4 966	(1 691)	(1 898)
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 032	599	(433)	(9)
odpisy aktualizacyjne na należności	327	339	12	1
odpisy aktualizacyjne na zapasy	1 401	725	(676)	29
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	2	2	-
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	626	834	208	1 324
kontrakty długoterminowe	4 432	5 971	1 539	(4 097)
pozostałe	130	46	(84)	60
niezrealizowana marża	1 898	1 738	(160)	(49)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	-	-	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	105	105	-	-
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>20 888</b>	<b>19 918</b>		
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat</b>			<b>(1 509)</b>	<b>(6 033)</b>
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów</b>			-	-

## 19. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych – NOTA NR 19

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>384 915</b>	<b>382 821</b>	<b>767 736</b>	<b>767 736</b>
Przychody z tytułu odsetek	319	178	497	497
Koszty z tytułu odsetek	306	557	863	863
Amortyzacja	3 269	4 294	7 563	7 563
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	318 661	365 791	684 452	684 452
koszty sprzedanych towarów i materiałów	283 060	96 563	379 623	379 623
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	3 586	163 809	167 395	167 395
koszty usług obcych	7 124	68 238	75 362	75 362
koszty świadczeń pracowniczych	17 552	18 719	36 271	36 271
pozostałe	7 339	18 462	25 801	25 801
<b>Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego</b>	<b>65 920</b>	<b>13 744</b>	<b>79 664</b>	<b>79 664</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>460 885</b>	<b>438 339</b>	<b>899 224</b>	<b>899 224</b>
Zwiększenia / (zmniejszenia) rzeczowych aktywów trwałych	(2 398)	1 441	(957)	(957)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	118 204	172 526	290 730	290 730
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	4 242	908	5 150	5 150
- ujęte w rachunku zysków i strat	4 242	908	5 150	5 150
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	2 052	730	2 782	2 782
- ujęte w rachunku zysków i strat	2 052	730	2 782	2 782
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-



**Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego**
**Za okres od 01.01. do 30.06.2021**
**Przychody**

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	878 783
Pozostałe przychody	8 664
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(111 047)
Przychody jednostki	776 400

**Zysk lub strata**

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	80 205
Innego rodzaju zysk / (strata)	2 294
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(541)
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	81 958

**Za okres od 01.01. do 30.06.2021**
**Aktywa**

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	899 224
Pozostałe aktywa	-
Aktywa jednostki	899 224

**Zobowiązania**

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	290 730
Pozostałe zobowiązania	145 426
Zobowiązania jednostki	436 156

**Informacje dotyczące produktów i usług**

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	366 240
Produkcja konstrukcji stalowych	18 056
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	74 855
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	307 925
Pozostałe usługi	660

## Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	693 881	303 954
Unia Europejska (UE-28)	56 144	-
Europa (poza UE-28)	12 036	-
Pozostałe	5 675	-

Za okres od 01.01. do 30.06.2020

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>279 233</b>	<b>470 116</b>	<b>749 349</b>	<b>749 349</b>
Przychody z tytułu odsetek	324	199	523	523
Koszty z tytułu odsetek	591	1 420	2 011	2 011
Amortyzacja	2 914	4 247	7 161	7 161
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	273 502	448 119	721 621	721 621
koszty sprzedanych towarów i materiałów	249 727	72 021	321 748	321 748
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	2 868	194 903	197 771	197 771
koszty usług obcych	5 610	129 378	134 988	134 988
koszty świadczeń pracowniczych	14 000	16 507	30 507	30 507
pozostałe	1 297	35 310	36 607	36 607
<b>Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego</b>	<b>2 815</b>	<b>18 675</b>	<b>21 490</b>	<b>21 490</b>
<b>Aktywa segmentu sprawozdawczego</b>	<b>410 841</b>	<b>537 727</b>	<b>948 568</b>	<b>948 568</b>
Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	7 757	(1 151)	6 606	6 606
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	99 036	278 662	377 698	377 698
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 314	87	1 401	1 401
- ujęte w rachunku zysków i strat	1 314	87	1 401	1 401
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	689	709	1 398	1 398
- ujęte w rachunku zysków i strat	689	709	1 398	1 398
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-

**Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego**
**Za okres od 01.01. do 30.06.2020**
**Przychody**

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	792 130
Pozostałe przychody	2 797
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(42 781)
Przychody jednostki	752 146

**Zysk lub strata**

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	21 463
Innego rodzaju zysk / (strata)	(1 653)
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	27
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	19 837

**Za okres od 01.01. do 30.06.2020**
**Aktywa**

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	948 568
Pozostałe aktywa	-
Aktywa jednostki	948 568

**Zobowiązania**

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	377 698
Pozostałe zobowiązania	180 808
Zobowiązania jednostki	558 506

**Informacje dotyczące produktów i usług**

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	263 277
Produkcja konstrukcji stalowych	15 118
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	145 602
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	324 250
Pozostałe usługi	1 102

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)**

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	607 822	302 049
Unia Europejska (UE-28)	131 654	-
Europa (poza UE-28)	7 006	-
Pozostałe	2 867	-

## 20. Dywidendy – NOTA NR 20

### ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W ROKU OBROTOWYM

Dywidendy z akcji zwykłych	W okresie od 01.01. do 30.06.2021	W okresie od 01.01. do 31.12.2020
Dywidenda spółki STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2020 / 2019	2 800	1 225
Dywidenda spółki IZOSTAL S.A. za rok obrotowy 2020 / 2019	3 929	1 431
<b>Razem</b>	<b>6 729</b>	<b>2 656</b>

- W dniu 26.05.2021 r. roku ZWZ spółki Stalprofil S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2020 w kwocie 2 800 tys. zł ( 0,16 zł / akcję).  
Termin ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono na dzień 24.08.2021 r., natomiast termin wypłaty dywidendy przypada na 14.09.2021 r.  
Na dzień 30.06.2021 zobowiązanie z tego tytułu ujęto w pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych.
- W dniu 29.04.2021 roku ZWZ spółki Izostal S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2020 w kwocie 3 929 tys. zł ( 0,12 zł / akcję). Termin ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono na dzień 22.07.2021 r., natomiast termin wypłaty dywidendy przypada na 10.08.2021 r.  
Na dzień 30.06.2021 zobowiązanie z tego tytułu ujęto w pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych.
- W dniu 14.10.2020 roku spółka STALPROFIL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2019, w kwocie 1 225 tys. zł ( 0,07 zł / akcję).
- W dniu 12.08.2020 roku spółka IZOSTAL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2019, w kwocie 3 602 tys. zł ( 0,11 zł / akcję), z czego 2 171 tys. zł przypada jednostce dominującej tj. STALPROFIL S.A. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

## 21. Umowy o budowę – NOTA NR 21

UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Przychody z wyceny	(20 139)	(27 726)
Przychody zrealizowane	379 246	316 371
<b>Przychody razem</b>	<b>359 107</b>	<b>288 645</b>
Łączna kwota poniesionych kosztów	340 264	278 186
<b>Łączna kwota ujętych zysków i strat ze sprzedaży</b>	<b>18 843</b>	<b>10 459</b>
Kwota otrzymanych zaliczek	-	17 431
Kwota kaucji pozostawionych u zlecających	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	19 352	18 654
Kwota zobowiązań wobec dostawców i podwykonawców z tytułu prac wynikających z umów	13 632	17 514

Metoda stosowana do ustalania przychodów i kosztów - metoda stopnia zaawansowania.

Przychody i koszty z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu realizacji umowy w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizacji robót.

## 22. Transakcje z podmiotami powiązanymi – NOTA NR 22

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki STALPROFIL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki zależnej	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
IZOSTAL S.A.	Kolonowskie	60,28	60,28
KOLB Sp. z o.o.	Kolonowskie	60,28	60,28
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	100,00

## KWOTY TRANSAKCI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż spółek GK STALPROFIL S.A. na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Wartość zapasów pochodzących od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Jednostka dominująca	237	2 673	110 748	40 870	3 305	819
Jednostki zależne	110 748	40 870	237	2 673	75	277
Jednostki powiązane *	80	51	80	51	-	-
Pozostałe podmioty powiązane **	1 944	1 504	94 271	74 833	37 585	48 094

\* - W tej pozycji wykazano transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi STALPROFIL S.A.

\*\* - W tej pozycji wykazano transakcje z podmiotami Grupy ArcelorMittal

## KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Należności spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Zobowiązania spółek GK STALPROFIL S.A. wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Jednostka dominująca, w tym:	5	-	63 801	24 941
z tyt. dostaw towarów i usług	5	-	62 198	23 338
z tyt. pożyczek	-	-	1 603	1 603
pozostałe	-	-	-	-
Jednostki zależne, w tym:	63 801	24 941	5	-
z tyt. dostaw towarów i usług	62 198	23 338	5	-
z tyt. pożyczek	1 603	1 603	-	-
pozostałe	-	-	-	-
Jednostki powiązane *, w tym:	92	-	92	-
z tyt. dostaw towarów i usług	92	-	92	-
Pozostałe podmioty powiązane **	296	184	44 100	35 027

\* - W tej pozycji wykazano stan rozrachunków pomiędzy jednostkami zależnymi STALPROFIL S.A.

\*\* - W tej pozycji wykazano stan rozrachunków z podmiotami Grupy ArcelorMittal

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są wg cen rynkowych. Zobowiązania / należności są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo.

## WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	4 399	2 456
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	792	816
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	154	130
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	1 851	533
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		

W spółkach Grupy nie istnieją programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale emitenta, w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

## WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące danego roku	590	571
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	102	38
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	43	40
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		

W minionym okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie udzieliły osobom nadzorującym i zarządzającym żadnych pożyczek, bądź też jakichkolwiek poręczeń i gwarancji.

## 23. Zysk na akcje – NOTA NR 23

## DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	61 952	12 557
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>61 952</b>	<b>12 557</b>

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku / (straty) na jedną akcję	17 500 000	17 500 000

## 24. Instrumenty finansowe – NOTA NR 24

### Instrumenty finansowe - zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A. dokonuje zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających ze sprzedaży i zakupów realizowanych w walutach obcych, na ryzyko zmiany kursu, stosując transakcje typu FORWARD, w zakresie powstającej pozycji otwartej (nadwyżki przychodów nad kosztami lub odwrotnie).

Na dzień 30.06.2021 r. spółka STALPROFIL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	400 000 EUR	4,5458	31.08.2021	8 693,91 zł
	Kupno	200 000 EUR	4,4778	30.07.2021	8 884,48 zł

Na dzień 31.12.2020r. spółka STALPROFIL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	2 250 000 EUR	4,5466	04.03.2021	733,19 zł
PEKAO S.A.	Sprzedaż	200 000 EUR	4,5030	08.01.2021	-11 280,45 zł
	Kupno	200 000 EUR	4,4288	08.01.2021	26 120,20 zł

Na dzień 30.06.2021 r. spółka IZOSTAL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	20 000 000 EUR	4,5361	02.07.2021	301 567,36 zł
	Kupno	20 000 000 EUR	4,5027	02.07.2021	366 955,56 zł

Na dzień 31.12.2020r. spółka IZOSTAL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	20 000 000 EUR	4,5484	05.01.2021	136 236,62 zł
	Kupno	15 000 000 EUR	4,5199	04.01.2021	351 299,85 zł

Na dzień 30.06.2021 r. spółka KOLB Sp. z o.o. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	3 500 000 EUR	4,5211	02.07.2021	108 503,72 zł

Na dzień 31.12.2020r. spółka KOLB Sp. z o.o. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	3 000 000 EUR	4,5648	15.01.2021	-54 035,13 zł

## Instrumenty finansowe – ryzyko stopy procentowej – analiza wrażliwości (tys. zł)

Na dzień 30.06.2021

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>77 771</b>		<b>194</b>	<b>(194)</b>
Środki pieniężne	48 697	0,25 %	122	(122)
Pozostałe aktywa finansowe	-	0,25 %	-	-
Lokaty krótkoterminowe	10 105	0,25 %	25	(25)
Obligacje	18 969	0,25 %	47	(47)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>106 330</b>		<b>(266)</b>	<b>266</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	77 238	0,25 %	(193)	193
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	22 363	0,25 %	(56)	56
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 729	0,25 %	(17)	17

Na dzień 31.12.2020

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>46 411</b>		<b>116</b>	<b>(116)</b>
Środki pieniężne	8 468	0,25 %	21	(21)
Pozostałe aktywa finansowe	-	0,25 %	-	-
Lokaty krótkoterminowe	37 943	0,25 %	95	(95)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>160 488</b>		<b>(401)</b>	<b>401</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	136 500	0,25 %	(341)	341
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	23 570	0,25 %	(59)	59
Pozostałe zobowiązania finansowe	418	0,25 %	(1)	1



## Instrumenty finansowe – ryzyko walutowe – analiza wrażliwości (tys. zł)

Na dzień 30.06.2021

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>70 744</b>		<b>707</b>	<b>(707)</b>
Środki pieniężne w EUR	12 227	1%	122	(122)
Środki pieniężne w USD	3	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	57 720	1%	577	(577)
Walutowe kontrakty terminowe	794	1%	8	(8)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>57 073</b>		<b>(571)</b>	<b>571</b>
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	19 437	1%	(194)	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	37 626	1%	(376)	376
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	10	1%	(0)	0

Na dzień 31.12.2020

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>71 211</b>		<b>712</b>	<b>(712)</b>
Środki pieniężne w EUR	5 450	1%	55	(55)
Środki pieniężne w USD	3	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	65 255	1%	653	(653)
Walutowe kontrakty terminowe	503	1%	5	(5)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>95 421</b>		<b>(954)</b>	<b>954</b>
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	7 271	1%	(73)	73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	88 096	1%	(881)	881
Walutowe kontrakty terminowe	54	1%	(1)	1

## Instrumenty finansowe – wartości godziwe (tys. zł)

## Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>356 444</b>	<b>320 411</b>	<b>356 444</b>	<b>320 411</b>
Środki pieniężne	ZK	48 697	8 468	48 697	8 468
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	277 879	273 497	277 879	273 497
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	-	-	-	-
Obligacje	ZK	18 969	-	18 969	-
Pozostałe aktywa finansowe	WGPK	-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	794	503	794	503
Lokaty krótkoterminowe	ZK	10 105	37 943	10 105	37 943
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>365 355</b>	<b>440 354</b>	<b>365 355</b>	<b>440 354</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	22 363	23 570	22 363	23 570
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	259 014	279 812	259 014	279 812
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	77 249	136 500	77 249	136 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZK	6 729	418	6 729	418
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	54	-	54

ZK - wycena w zamortyzowanym koszcie; WGPK - wycena w wartości godziwej przez kapitały

## Instrumenty finansowe – przychody, koszty, zyski i straty (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek i prowizji	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>492</b>	<b>412</b>	<b>(2 368)</b>	-
Środki pieniężne	ZK	8	775	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	484	(2 530)	(52)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	-	-	-	-
Zapasy	WGPWF	-	-	(2 316)	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	2 167	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>(1 508)</b>	<b>2 982</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(261)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(25)	2 324	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(1 222)	658	-	-
Gwarancje bankowe i poręczenia		-	-	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	-	-	-

ZK - wycena w zamortyzowanym koszcie; WGPWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy

Za okres od 01.01. do 30.06.2020

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek i prowizji	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>523</b>	<b>4 270</b>	<b>(3)</b>	-
Środki pieniężne	ZK	3	465	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	520	3 805	(170)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	-	-	-	-
Zapasy	WGPWF	-	-	167	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>(2 230)</b>	<b>(4 231)</b>	-	<b>166</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(312)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(29)	(6 713)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(1 889)	(144)	-	-
Gwarancje bankowe i poręczenia		-	2 991	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	(365)	-	166

ZK - wycena w zamortyzowanym koszcie; WGPWF - wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy

## 25. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 25

Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy. Na dzień 30.06.2021 r. stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

<b>Łączna wartość gwarancji udzielonych na wnioski spółek GK STALPROFIL S.A.</b>	<b>Na dzień 30.06.2021</b>	<b>Na dzień 31.12.2020</b>
Gwarancje wadialne, w tym:	13 152	1 600
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	10 440	-
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek, w tym:	147 204	144 339
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	125 480	125 450
Gwarancja zwrotu zaliczki, w tym:	62 621	128 478
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	62 621	128 478
- na rzecz PGNiG Technologie S.A.	-	-
Gwarancja zapłaty na zabezpieczenie roszczeń regresowych, na rzecz OGP Gaz-System S.A.	-	-
Gwarancje płatnicze	-	1 015
<b>Razem, w tym:</b>	<b>222 977</b>	<b>275 432</b>
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	198 541	253 928

<b>Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek GK STALPROFIL S.A.</b>	<b>Na dzień 30.06.2021</b>	<b>Na dzień 31.12.2020</b>
Hipoteki	283 300	272 050
Zastaw na środkach trwałych	1 825	2 103
Zastaw na zapasach	154 386	179 101
Cesje wierzytelności handlowych	319 386	485 515
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków	150 504	144 044
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń	3 399	3 399
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów	32 500	32 500

\* w wartości cesji ujęto pełne wynagrodzenie z kontraktów na budowę gazociągów, które zostały objęte cesją (bez VAT)

### Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	
Henryk Orczykowski	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Zenon Jędrocha	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

### Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Bogusław Kyć	Główny Księgowy	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
--------------	-----------------	--

## V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2021 r.

### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. tworzyła jednostka dominująca – STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

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

Rysunek 2 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.



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

Tabela 2 Bezpośredni i pośredni udział kapitałowy STALPROFIL S.A. w spółkach zależnych

Nazwa spółki zależnej	Stan na 30.06.2021		Stan na 31.12.2020	
	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym
IZOSTAL S.A.	65 488 000	60,28%	65 488 000	60,28%
KOLB Sp. z o.o.*	12 098 000	60,28%	10 098 000	60,28%
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100 000	100,00%	100 000	100,00%

\*100% udziałów w KOLB Sp. z o.o. należy do IZOSTAL S.A.

Na dzień 30.06.2021 poziom zatrudnienia w Grupie wynosił 541 osób i w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2020 roku nieznacznie spadł (spadek o 4 osoby). Stan epidemii nie wymusił na podmiotach z Grupy istotnych

zmian w organizacji pracy zarówno w zakresie produkcyjnym, handlowym jak i administracyjnym, w tym konieczności redukcji zatrudnienia czy ograniczania czasu pracy.

Tabela 3 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Segment	Stan na 30.06.2021		Stan na 30.06.2020		Zmiana %	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	176	284	184	291	-4,3%	-2,4%
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	143	257	142	254	+0,7%	+1,2%
<b>Razem</b>	<b>319</b>	<b>541</b>	<b>326</b>	<b>545</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-0,7%</b>

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

1. **segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym (segment stalowy),**
2. **segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu (segment infrastruktury),**

Prowadzona w ramach Grupy dywersyfikacja działalności ma na celu zwiększenie odporności Grupy na wahania koniunktury w poszczególnych branżach i jednocześnie wykorzystanie potencjału rynkowego tych branż. Działalność wszystkich podmiotów zależnych Grupy jest komplementarna w stosunku do siebie oraz do podstawowej działalności podmiotu dominującego.

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

## 2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A..

## 3. 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 półrocznego zaprezentowane zostało w Tabeli 4. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego stan posiadania akcji emitenta i spółek powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

Tabela 4 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za I półroczu 2021

Osoby zarządzające/nadzorujące	Akcje spółki	Liczba akcji	Zmiana od daty przekazania ostatniego raportu okresowego	Wartość nominalna (zł)
Zenon Jędrocha – Członek Zarządu	IZOSTAL S.A.	1 584	0	3 168,00
Henryk Szczepaniak – Członek Rady Nadzorczej	STALPROFIL S.A.	285	0	28,50

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

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, struktura własności znacznych pakietów akcji emitenta uległa zmianie. W dniu 27.07.2021 roku STALPROFIL S.A. otrzymał zawiadomienie od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie, ("Fundusz"), reprezentowanym przez spółkę pod firmą AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Towarzystwo"), w którym poinformowano Spółkę, iż w wyniku transakcji zawartej na rynku regulowanym w dniu 22 lipca 2021 roku, Fundusz zbył bezpośrednio 2 742 akcji STALPROFIL S.A., zmniejszając udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki poniżej 5% ogólnej liczby głosów. Przed transakcją Fundusz posiadał bezpośrednio 1 675 936 sztuk akcji Spółki, stanowiących 9,58% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 1 675 936 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,00% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Fundusz posiada bezpośrednio 1 673 194 sztuk akcji Spółki, reprezentujących 9,56% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 1 673 194 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,99% ogólnej liczby głosów.

Tabela 5 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021

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

#### 5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

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

- segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym (segment stalowy)**, obejmujący: (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 (segment infrastruktury)**, obejmujący: (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.

Działalność w segmencie stalowym, w tym głównie działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi, stanowi podstawowy przedmiot działalności podmiotu dominującego. Ten sam wiodący przedmiot działalności ma spółka zależna STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.. Do segmentu stalowego obok handlu stalą zalicza się także produkcja i montaż konstrukcji stalowych, budowa obiektów kubaturowych, a także produkcja konstrukcji maszynowych, którymi zajmuje się KOLB Sp. z o.o..

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

Obrót realizowany w ramach segmentu stalowego osiągnął wartość 384 915 tys. zł i stanowił w I półroczu 2021 r. 50,1% przychodów ze sprzedaży Grupy. Dzięki pozytywnym zmianom w otoczeniu rynkowym w I półroczu 2021 r., w tym głównie na skutek większego popytu na stal oraz wzrostu cen wyrobów hutniczych, przychody segmentu stalowego Grupy były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o prawie 38%. Wolumen sprzedaży

wyrobów hutniczych zrealizowany przez STALPROFIL S.A. był o 14,5% wyższy niż w I półroczu 2020 r. Do wyników segmentu stalowego przyczyniła się również spółka zależna KOLB sp. z o.o., której wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych wyniósł w I półroczu 2021 r. 978 ton.

W segmencie infrastruktury Grupa uzyskała 382 821 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowiło 49,9% przychodów ogółem. W ujęciu ilościowym w I półroczu 2021 r. Grupa za pośrednictwem spółki IZOSTAL S.A. sprzedała 856 tys. m<sup>2</sup> izolacji antykorozyjnych na rurach stalowych (spadek o 6% r/r). W I półroczu 2021 r. przychody z usług budowy sieci przesyłowych gazu osiągnęły poziom 74 855 tys. zł, co stanowi spadek sprzedaży na tym rynku o 48,6% r/r.

Grupa w I półroczu 2021 dysponowała zasobnym portfelem zamówień zarówno na dostawy rur izolowanych, jak i usługi budowy gazociągów przesyłowych. Były to głównie kontrakty zawarte w wyniku przetargów publicznych na realizację kluczowych dla Polski inwestycji gazowych, realizowanych przez OGP Gaz-System S.A. Odnotowana w tym okresie niższa wartość sprzedaży segmentu gazowego determinowana była głównie umownymi harmonogramami dostaw rur przez IZOSTAL S.A. i robót budowlanych realizowanych przez Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze.

Tabela 6 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. według segmentów branżowych

Segment branżowy	I-VI 2021		I-VI 2020		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Segment stalowy	384 915	50,1%	279 233	37,3%	137,8%
Segment infrastruktury	382 821	49,9%	470 116	62,7%	81,4%
<b>RAZEM</b>	<b>767 736</b>	<b>100,0%</b>	<b>749 349</b>	<b>100,0%</b>	<b>102,5%</b>

Tabela 7 Sprzedaż podstawowych towarów, produktów i usług przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w poszczególnych segmentach

Asortyment		I-VI 2021	I-VI 2020	Dynamika
<b>I Segment stalowy:</b>				
1.	Sprzedaż wyrobów hutniczych (t)	94 916	82 921	114,5%
2.	Sprzedaż konstrukcji stalowych (t)	978	1 206	81,1%
<b>II Segment infrastruktury:</b>				
1.	Sprzedaż izolacji antykorozyjnych rur stalowych (m <sup>2</sup> ), w tym:	856 481	911 277	94,0%
	- izolacje antykorozyjne zewnętrzne (m <sup>2</sup> )	512 901	649 696	78,9%
	- izolacje antykorozyjne wewnętrzne (m <sup>2</sup> )	342 285	256 808	133,3%
2.	Sprzedaż usług budowy sieci przesyłowych (tys. zł)	74 855	145 602	51,4%

## 6. Podstawowe rynki zbytu

W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. uzyskała 693 881 tys. zł przychodów ze sprzedaży krajowej, czyli o 14,2% więcej r/r. Przychody z eksportu wyniosły 73 855 tys. zł w sytuacji dużej konkurencji i napływu do UE taniej stali z Dalekiego Wschodu i krajów dawnej WNP. Udział eksportu w przychodach ogółem wyniósł 9,6%. Aktywność Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na rynkach zagranicznych związana jest zarówno z obrotem wyrobami hutniczymi, jak też z produkcją konstrukcji stalowych oraz dostawami izolowanych rur stalowych. Wpływ na zmniejszenie sprzedaży na rynki eksportowe miało głównie zakończenie przez IZOSTAL S.A. realizacji dużego kontraktu na dostawy izolowanych rur stalowych na rzecz litewskiego operatora gazociągów przesyłowych AB Amber Grid, które nastąpiło w II połowie 2020 r.



Tabela 8 Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w podziale na rynek krajowy i zagraniczny

Kierunek sprzedaży	I-VI 2021		I-VI 2020		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	Udział	
Kraj	693 881	90,4%	607 822	81,1%	114,2%
Eksport	73 855	9,6%	141 527	18,9%	52,2%
<b>RAZEM</b>	<b>767 736</b>	<b>100,0%</b>	<b>749 349</b>	<b>100,0%</b>	<b>102,5%</b>

Największym zagranicznym rynkiem zbytu były w analizowanym okresie kraje Unii Europejskiej, których udział w przychodach ze sprzedaży eksportowej wyniósł 76%. Znaczącymi odbiorcami z tego regionu były firmy z takich krajów, jak: Czechy, Niemcy, Słowacja, Estonia, Rumunia, Litwa. Istotny eksportowy rynek zbytu stanowiły również kraje europejskie nie będące członkami Unii Europejskiej. Udział tych krajów w sprzedaży eksportowej wyniósł 16,3%. W tej grupie znalazły się firmy m.in. z Turcji, Ukrainy, Białorusi, Rosji.

Tabela 9 Kierunki sprzedaży eksportowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Obszar geograficzny	I-VI 2021		I-VI 2020		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Unia Europejska (UE-28)	56 144	76,0%	131 654	93,0%	42,6%
Europa (poza UE-28)	12 036	16,3%	7 006	5,0%	171,8%
Pozostałe	5 675	7,7%	2 867	2,0%	197,9%
<b>RAZEM</b>	<b>73 855</b>	<b>100,0%</b>	<b>141 527</b>	<b>100,0%</b>	<b>52,2%</b>

## 7. Główni dostawcy i odbiorcy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

W I półroczu 2021 r. największym dostawcą Grupy był koncern ArcelorMittal. Wartość zakupionych od niego wyrobów osiągnęła 14,8% łącznych kosztów sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług Grupy. Dominująca pozycja rynkowa koncernu ArcelorMittal, który jest jednym z największych producentów stali na świecie i jednocześnie ma największy udział w krajowej produkcji wyrobów hutniczych (ok. 70%), powoduje, że jest on głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla czołowych polskich dystrybutorów stali, w tym ma znaczący udział w dostawach wyrobów hutniczych dla STALPROFIL S.A. i IZOSTAL S.A.

ArcelorMittal Poland S.A. jest największym akcjonariuszem podmiotu dominującego STALPROFIL S.A., posiadającym 31,48% akcji i 32,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 10 Główni dostawcy (co najmniej 10% udział w kosztach sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług w okresie sprawozdawczym)

Wyszczególnienie	I-VI 2021		I-VI 2020	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział
Grupa ArcelorMittal	94 271	14,8%	74 833	10,9%
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług</b>	<b>635 952</b>	<b>100,0%</b>	<b>683 842</b>	<b>100,0%</b>

W I półroczu 2021 r. największym odbiorcą Grupy był OGP Gaz-System S.A. Podmiot ten jest największym krajowym operatorem gazociągów przesyłowych i największym odbiorcą Grupy w zakresie dostaw stalowych rur izolowanych oraz usług budowy gazociągów. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta osiągnęła w I półroczu 2021 r. 24,5% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy i była efektem:

- dostaw izolowanych rur stalowych, przeznaczonych do budowy gazociągów przesyłowych, realizowanych przez IZOSTAL S.A.
- usług budowy gazociągów przesyłowych realizowanych przez Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze.

Tabela 11 Główni odbiorcy (co najmniej 10% udział w przychodach ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym)

Wyszczególnienie	I-VI 2021		I-VI 2020	
	obrót w tys. zł	udział w przychodach	obrót w tys. zł	udział w przychodach
OGP Gaz-System S.A.	188 274	24,5%	223 244	29,8%
Ferrum S.A.	96 466	12,6%	108 023	14,4%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>767 736</b>	<b>100,0%</b>	<b>749 349</b>	<b>100,0%</b>

## 8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Transakcje handlowe zawierane w okresie I półrocza 2021 r. przez Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z podmiotami powiązanymi 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 wyrobów hutniczych;
- transakcje handlowe pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wynikające z uzupełniającej się działalności prowadzonej przez spółki Grupy.

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi zaprezentowano w pkt. IV.22.

Głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2021 r. były podmioty z Koncernu ArcelorMittal. Łączną wartość dostaw zrealizowanych przez Koncern ArcelorMittal na rzecz Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zaprezentowano w Tabeli 10, w pkt. V.7. Współpraca handlowa Grupy Kapitałowej Stalprofil SA z tym Koncernem odbywa się na warunkach rynkowych.

## 9. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W I półroczu 2021 r., pomimo trwającej pandemii COVID-19, sytuacja na rynku stali uległa znacznej poprawie. Rosła produkcja, zużycie jawne oraz ceny stali, co odbiło się pozytywnie na wynikach branży stalowej. Według raportu World Steel Association (WSA), w I półroczu 2021 r. światowa produkcja stali wzrosła o 14,4% r/r i wyniosła 1 003,9 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali wzrosła o 18,4% r/r i osiągnęła poziom 77,8 mln ton. Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej produkcja stali w Polsce w okresie I-VI 2021 r. wzrosła o 6,9% r/r, osiągając poziom 4,3 mln ton. Według danych HIPH zużycie jawne stali w Polsce w okresie I-V 2021 r. wzrosło o 19,2% r/r. Ceny wyrobów hutniczych na koniec czerwca 2021 r. osiągnęły znacznie wyższe poziomy niż na koniec czerwca 2020 r.: kształtowniki o 88%, pręty o 114%, blachy gorącowalcowane o 163% (źródło: PUDS).

W I półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. uzyskała wyjątkowo korzystne wyniki finansowe: przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły prawie 768 mln zł, tj. były wyższe r/r o 2,5%, natomiast wynik netto wyniósł 66,4 mln zł i był wyższy r/r o 316%. Dynamiczny wzrost wyników wypracowanych przez Spółkę jest przede wszystkim efektem trwającej dobrej koniunktury rynkowej na rynku wyrobów hutniczych, tj. wzrostu r/r popytu na stal, a przede wszystkim niespotykanego wzrostu cen wyrobów hutniczych, obserwowanego od grudnia 2020 r. Rosnące ceny (przy znacznej ilości towaru zakupionego przed lub w początkowym okresie wzrostu cen) pozwoliły Spółce zrealizować w segmencie stalowym wyższe r/r marże handlowe, a dzięki temu i wynik netto.

W I półroczu 2021 r. w segmencie stalowym Grupy, dzięki 14,5-proc. zwiększeniu wolumenu sprzedaży stali r/r oraz nadzwyczajnemu wzrostowi cen, przychody ze sprzedaży wzrosły o 37,8% r/r, osiągając poziom prawie 385 mln zł.

Ważnym krokiem rozwojowym w tym segmencie działalności była zakończona w 2020 r. budowa na składzie STALPROFIL S.A. w Katowicach magazynu wysokiego składowania. Inwestycja ta umożliwi dalsze poszerzenie

oferty handlowej Spółki oraz sprawniejszą obsługę klientów. Sprzedaż asortymentu z magazynu wysokiego składowania rozpoczęła się w grudniu 2020 r., a pełną zdolność przeładunkową magazyn osiągnęła w połowie 2021 r.

Spółka zależna KOLB sp. z o.o., która działa na unijnym rynku produkcji konstrukcji stalowych, zmienia swoją strukturę sprzedaży na korzyść produkcji konstrukcji maszynowych. W szczególności specjalizuje się w produkcji elementów konstrukcji magazynów wysokiego składowania. Rozwój rynku powierzchni magazynowych w czasach pandemii, ma pozytywny wpływ na wzrost zamówień na rynku wyposażenia nowoczesnych obiektów magazynowych, co pozytywnie wpływa na portfel zamówień KOLB. Pomimo, iż łącznie sprzedano w I półroczu br. o 19% mniej r/r konstrukcji stalowych (978 ton), to wolumen sprzedaży wysokomarżowych konstrukcji maszynowych KOLB w I półroczu 2021 r. wzrósł o 37% r/r, generując wzrost zysku tej spółki o 110% r/r.

W okresie marzec 2021 r. – sierpień 2022 r. KOLB, wspólnie z IZOSTAL S.A., realizuje projekt „Opracowanie innowacji procesowych w zakresie przygotowania i łączenia wielkogabarytowych elementów stalowych na potrzeby branży konstrukcji stalowych”. Celem projektu jest opracowanie innowacji procesowych, ulepszonych procesów produkcyjnych, związanych z przygotowaniem wielkogabarytowych elementów stalowych oraz ich zrobotyzowane spawanie. IZOSTAL i KOLB otrzymały na ten projekt dofinansowanie od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na łączną kwotę 5,0 mln zł (3,3 mln zł dla IZOSTAL i 1,7 mln zł dla KOLB).

Zadowalająca sytuacja miała również miejsce w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu, który uzyskał w I półroczu 2021 r. prawie 383 mln zł przychodów ze sprzedaży. Były to przychody głównie z kontraktów realizowanych na rzecz OGP Gaz-System S.A., przez:

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

W I półroczu 2021 r. pomimo, iż o 6% r/r spadł wolumen sprzedaży izolowanych rur stalowych, realizowanej przez IZOSTAL S.A. to wynik netto wypracowany przez tą spółkę wzrósł o 17,5% r/r. Według stanu na dzień 27.08.2021 IZOSTAL S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 780 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 12 miesięcy. Około 55% z tego stanowią zamówienia otrzymane z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy, zarówno krajowi, jak i zagraniczni.

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

W I półroczu 2021 r. prawie 75 mln zł wyniosły przychody Grupy z tytułu usług budowy gazociągów. Ich wielkość wynikała z realizowanego portfela zamówień, w którym dominowały dwa kontrakty zawarte z OGP Gaz-System S.A. na realizację inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu Pogórska Wola - Tworzeń DN1000 MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi":

- kontrakt na generalną realizację Części nr 1 gazociągu – odcinek Pogórska Wola - Pałecznicza, o długości ok. 78 km i wartości netto 281 272 tys. zł,
- kontrakt na generalną realizację Części nr 2 gazociągu – odcinek Pałecznicza-Braciejówka o długości ok. 56 km i wartości netto 144 314 tys. zł.

W związku z globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa i licznych zachorowań na COVID-19, Zarząd STALPROFIL SA i zarządy poszczególnych spółek Grupy na bieżąco monitorują sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ wirusa na Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. Wpływ pandemii COVID-19 na działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. został szczegółowo opisany w punkcie II.5 niniejszego raportu.

Tabela 12 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała w I półroczu 2021 r.

Data	Zdarzenie
07.01.2021	Zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A. powyżej progu 5% przez VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Przed transakcją Fundusz posiadał bezpośrednio 1 674 703 akcji Spółki, reprezentujących 9,57% kapitału zakładowego, dających prawo do 1 674 703 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Fundusz posiada bezpośrednio 1 675 703 akcji Spółki, reprezentujących 9,58% kapitału zakładowego, dających prawo do 1 675 703 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
27.02.2021	Informacja o śmierci Prezesa Zarządu STALPROFIL S.A. Pan Jerzy Bernhard pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki nieprzerwanie od dnia 30 października 1998 roku.
01.03.2021	Wybór Prezesa Zarządu STALPROFIL S.A. W związku z wygaśnięciem mandatu Prezesa Zarządu Spółki Jerzego Bernharda, w wyniku jego śmierci, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 1 marca 2021 r. postanowiła spośród obecnie funkcjonującego, trzyosobowego składu Zarządu Spółki, wybrać Pana Henryka Orczykowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu STALPROFIL S.A.
30.03.2021	Rezygnacja Pana Adama Matkowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki zależnej Izostal S.A. z dniem 28 kwietnia 2021 roku. Pan Adam Matkowski w Radzie Nadzorczej Spółki pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Izostal S.A. Pan Adam Matkowski w oświadczeniu nie podał przyczyn swojej decyzji o złożeniu rezygnacji.
15.04.2021	Wydanie przez Sąd Okręgowy w Katowicach wyroku w postępowaniu z powództwa STALPROFIL S.A. przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz Polska S.A. o zapłatę 9 396 tys. zł, tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę, związane z zarządzaniem sprawami spółki ZRUG Zabrze S.A. (obecnie Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrzu) w okresie realizacji w latach 2012-2015 kontraktu na budowę gazociągu DN 700 relacji Szczecin-Gdańsk. W przedmiotowym wyroku Sąd od obu pozwanych zasądził in solidum na rzecz STALPROFIL S.A. kwotę 6 154 444,00 zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 3 września 2018 r. do dnia zapłaty, a także solidarnie kwotę 64 624,40 zł, tytułem kosztów postępowania z odsetkami, w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego za czas od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Podstawę objętego pozwem roszczenia wobec TUIR Allianz stanowi polisa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek (tzw. Polisa D&O). Wyrok nie jest prawomocny.
29.04.2021	Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Izostal S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2020. ZWZ Izostal S.A. zaakceptowało propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku netto za rok 2020 i przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 3.929.280,00 zł, co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 22 lipca 2021 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 10 sierpnia 2021 roku.
29.04.2021	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Izostal S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Henryka Orczykowskiego oraz Pana Adama Szafrąncza na członków Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 kwietnia 2021 roku, na okres do końca obecnej kadencji, trwającej w latach obrotowych 2020-2024.
26.05.2021	Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2020, przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 2.800.000,00 zł, co daje 0,16 zł dywidendy na każdą akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 24 sierpnia 2021 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy nastąpi w dniu 14 września 2021 roku.
02.06.2021	Złożenie przez STALPROFIL S.A. apelacji od wydanego przez Sąd Okręgowy w Katowicach wyroku w postępowaniu z powództwa Spółki przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz Polska S.A. o zapłatę 9 396 tys. zł tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę związane z zarządzaniem sprawami spółki ZRUG Zabrze S.A. (obecnie Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrzu) w okresie realizacji w latach 2012-2015 kontraktu na budowę gazociągu DN 700 relacji Szczecin-Gdańsk.  W dniu 2 czerwca 2021 roku Spółka powzięła także informację o wniesieniu przez byłego prezesa zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz apelacji od w/w wyroku
08.06.2021	Zawarcie Umowy Częściowej pomiędzy spółką zależną Izostal S.A. a OGP Gaz-System S.A., której przedmiotem jest wyprodukowanie, sprzedaż i dostawa izolowanych zewnątrz i malowanych wewnątrz rur stalowych DN1000 dla zadania inwestycyjnego realizowanego przez OGP Gaz-System

	<p>S.A. - Gazociąg Gustorzyn-Wronów zamówienie 1 o długości około 75 km. Wartość Umowy wynosi 169,7 mln zł netto, co stanowi 208,7 mln zł brutto. Wykonawca zrealizuje Przedmiot Umowy w terminie od 15 października 2021 roku do 30 kwietnia 2022 roku.</p>
11.06.2021	<p>W dniu 11 czerwca 2021 roku Zarząd Stalprofil S.A. powziął informację o wyniku otwarcia przez OGP Gaz-System S.A. ofert złożonych w postępowaniu o udzielenie Zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie zadania pn.: "Dostawa izolowanych rur stalowych na potrzeby Gazociągu Gustorzyn-Wronów oraz Dolna Odra zamówienie nr 2", numer postępowania: ZP/2021/04/0046/PZ, Część nr 1. Oferta dla Części nr 1 ww. zamówienia złożona przez Konsorcjum w składzie: Izostal S.A. (Lider Konsorcjum), Ferrum S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Stalprofil S.A. (Partner Konsorcjum) o wartości 186,4 mln zł netto, co stanowi 229,3 mln zł brutto, okazała się najkorzystniejsza. Kryterium wyboru przez Zamawiającego najkorzystniejszej oferty stanowiła cena całkowita brutto oferty - waga 100%. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje dostawy izolowanych rur stalowych o średnicy DN1000 o łącznej długości około 79 km w terminie od 15 maja 2022 r. do 31 października 2022 r.</p>
11.06.2021	<p>Zarząd Izostal S.A. powziął informację o wyniku otwarcia przez OGP Gaz-System S.A. ofert złożonych w postępowaniu o udzielenie Zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie zadania pn.: „Dostawa izolowanych rur stalowych DN500 i DN300 dla zadania Przyłączenie do sieci przesyłowej EC Czechnica – w m. Siechnice” Numer postępowania: ZP/2021/04/0048/WRO. Oferta złożona przez Konsorcjum w składzie: Izostal S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Ferrum S.A. (Partner Konsorcjum) o wartości 13,6 mln zł netto, co stanowi 16,7 mln zł brutto, okazała się najkorzystniejsza. Kryterium wyboru przez Zamawiającego najkorzystniejszej oferty stanowiła cena całkowita brutto oferty - waga 100%. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje dostawy izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych DN500 o długości około 5 km oraz DN300 o długości około 7 km. Zamówienie zostanie zrealizowane w terminie do 18 tygodni od dnia zawarcia Umowy.</p>

## 10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

### 10.1. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

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

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

W tabeli 13 przedstawiono przychody i wyniki brutto ze sprzedaży Grupy osiągnięte w I półroczu 2021 roku, w podziale na segmenty.

Tabela 13 Wyniki finansowe podstawowych segmentów działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana		I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana		I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana	
	1	2	3	4=2-3	5=2/3	6	7	8=6-7	9=6/7	10=2+6	11=3+7	12=10-11
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	384 915	279 233	105 682	38%	382 821	470 116	-87 295	-19%	767 736	749 349	18 387	2%
Udział w przychodach Grupy Kapitałowej	50%	37%	13 p.p.	-	50%	63%	-13 p.p.	-	100%	100%	-	-
Wynik brutto ze sprzedaży	91 914	20 869	71 045	340%	39 870	44 638	-4 768	-11%	131 784	65 507	66 277	101%
Udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	70%	32%	38 p.p.	-	30%	68%	-38 p.p.	-	100%	100%	-	-
Marża brutto	24%	7%	17 p.p.	-	10%	9%	1 p.p.	-	17%	9%	8 p.p.	-

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w I półroczu 2021 r. wyniosły 767 736 tys. zł i były wyższe r/r o 2,5%.

#### Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment stalowy

Grupa Kapitałowa zrealizowała w segmencie stalowym 50% przychodów ogółem, tj. 384 915 tys. zł, co w porównaniu z okresem porównawczym stanowi wzrost o 38%.

Obserwowany w okresie I półrocza 2021 r. wzrost popytu na stal, przy niewystarczającej podaży wyrobów hutniczych, skutkowało znacznym wzrostem cen r/r. Dzięki temu Grupa osiągnęła w obrocie stalą najwyższy w historii Grupy wynik brutto na sprzedaży, który wyniósł 91 914 tys. zł i był wyższy r/r o 340%. Rentowność segmentu na poziomie wyniku brutto na sprzedaży wzrosła r/r z 7% do 24%.

Wysokość wypracowanych w I półroczu br. wyników była efektem głównie zysków FIFO, tj. sprzedaży po coraz wyższych cenach towarów zakupionych w poprzednich miesiącach po niższych cenach. Zwiększony popyt niezrównoważony podażą spowodował, że Grupa generowała ponadprzeciętne marże handlowe na sprzedaży towarów.

Zarząd STALPROFIL zwraca uwagę na występowanie ryzyka odwrócenia w kolejnych miesiącach trendu cenowego, jaki ukształtował się w I półroczu 2021 r. Potencjalne zmiany poziomu kosztów produkcji stali lub zmiana relacji między podażą, a popytem na wyroby hutnicze, mogą zmienić trend cenowy w kolejnych

miesiącach. Tym samym istnieje ryzyko, że nie będzie możliwe utrzymanie tempa wzrostu wyników finansowych Spółki, jakie miało miejsce I półroczu 2021 roku.

W I półroczu 2021 r. STALPROFIL S.A. dokonał przecen oraz utworzył odpisy aktualizujące wartość zapasów wyrobów hutniczych do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania (w tym na zapasy wolnorotujące). Przeceny i odpisy związane z zapasami towarów obciążęły wynik brutto na sprzedaży w segmencie stalowym o 4 086 tys. zł. Łączna wartość odpisów i przecen zapasów towarów na 30.06.2021 r. wyniosła 4 714 tys. zł. W związku z uruchomieniem magazynu wysokiego składowania, Grupa dokonała modyfikacji polityki asortymentowej, tj. Grupa odchodzi od oferowania ze składu wyrobów hutniczych wykorzystywanych do realizacji jednostkowych projektów inwestycyjnych, charakteryzujących się wolniejszą rotacją. Natomiast będzie zwiększała udział w obrocie wyrobów hutniczych, na które jest stałe zapotrzebowanie na rynku, charakteryzujących się szybszą rotacją. Grupa podjęła w związku z tym decyzję o upłynnieniu towarów o wolniejszej rotacji. Ustalenie wartości godziwej tych towarów, na poziomie wartości możliwej do uzyskania wymagało dokonania ww. odpisu.

Wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych (maszynowych i budowlanych), osiągnięty w segmencie stalowym, wyniósł w I półroczu 2021 r. 978 ton i był niższy r/r o 19%, przy jednoczesnym wzroście przychodów z tego tytułu o 2 938 tys. zł tj. o 19%. Znacząco wzrosła średnia cena sprzedaży, co jest związane ze wzrostem udziału w sprzedaży Grupy konstrukcji maszynowych, który wyniósł w I półroczu 2021 r. 79%. Przyjęta strategia rozwoju Grupy zakłada dalszy wzrost sprzedaży konstrukcji maszynowych cechujących się, w porównaniu do konstrukcji budowlanych, wyższym stopniem przetworzenia, a tym samym wyższą marżą (w I półroczu 2021 r. odnotowano w tym zakresie wzrost portfela zamówień o 37%).

#### **Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury**

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury w I półroczu 2021 r. wyniosły 382 821 tys. zł i były niższe r/r o 87 295 tys. zł tj. o 19%. Stanowiły one 50% przychodów Grupy.

W I półroczu 2021 r. o 49% r/r uległy zmniejszeniu przychody Grupy z tytułu usług budowy gazociągów, realizowanych przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze. Ich wielkość wynikała z realizowanego portfela zamówień, w którym dominowały dwa kontrakty zawarte z OGP Gaz System S.A., w ramach realizacji inwestycji pn. *"Budowa gazociągu Pogórska Wola - Tworzeń DN1000 MOP 8,4 MPa wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi"*, tj.:

- Umowy na generalną realizację Części nr 1 gazociągu – odcinek Pogórska Wola - Pałecznicza, o długości ok. 78 km i wartości netto 281 250 tys. zł; do 30.06.2021 r. zrealizowano 81% przychodów z tego kontraktu;
- Umowy na generalną realizację Części nr 2 gazociągu – odcinek Pałecznicza-Braciejówka o długości ok. 56 km i wartości netto 144 287 tys. zł; do 30.06.2021 r. zrealizowano 75% przychodów z tego kontraktu.

Około 80% przychodów segmentu infrastruktury stanowiły przychody zrealizowane przez IZOSTAL S.A. ze sprzedaży rur izolowanych oraz usług izolacji rur. Zrealizowana przez IZOSTAL S.A. wartość przychodów w segmencie infrastruktury uległa obniżeniu r/r o 6%, na co znaczący wpływ miało zmniejszenie o 70% sprzedaży na rynki eksportowe, w związku z zakończeniem w II połowie 2020 r. realizacji dostaw na rzecz litewskiego operatora gazociągów przesyłowych AB Amber Grid. Natomiast sprzedaż na rynku krajowym wzrosła r/r o 24 p.p., osiągając 95% sprzedaży ogółem Izostal S.A. . Na dzień 27.08.2021 r., Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 780 mln zł, z czego 55% stanowią kontrakty na dostawy do Gaz-System S.A.. Realizacja tych dostaw przypada na najbliższe 12 miesięcy.

W segmencie infrastruktury, Grupa osiągnęła wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 39 870 tys. zł. Rentowność segmentu na poziomie marży brutto wzrosła r/r z 9% do 10%.

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

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

Wynik EBITDA Grupy Kapitałowej z działalności obu segmentów wyniósł w I półroczu 2021 r. 87 227 tys. zł i był wyższy o 204% r/r.

Zysk na działalności operacyjnej Grupy wyniósł 79 664 tys. zł, tj. był wyższy o 271% r/r.

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w I półroczu 2021 r. było dodatnie i wyniosło 2 294 tys. zł, na co wpłynęły m.in.:

- koszty obsługi kredytów (odsetki i prowizje) oraz leasingów, które wyniosły łącznie 1 483 tys. zł;
- zyski z tytułu różnic kursowych w wysokości 3 394 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za sześć miesięcy 2021 roku wyniósł 66 354 tys. zł, wobec 15 941 tys. zł w I półroczu 2020 r.

Tabela 14 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2021 i 2020 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	767 736	749 349	18 387	2%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	635 952	683 842	(47 890)	-7%
Wynik brutto ze sprzedaży	131 784	65 507	66 277	101%
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>87 227</b>	<b>28 651</b>	<b>58 576</b>	<b>204%</b>
Wynik z działalności operacyjnej	79 664	21 490	58 174	271%
Wynik brutto	81 958	19 837	62 121	313%
<b>Wynik netto w tym przypadający na:</b>	<b>66 354</b>	<b>15 941</b>	<b>50 413</b>	<b>316%</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej	61 952	12 557	49 395	393%
udziały niekontrolujące	4 402	3 384	1 018	30%

Na dzień 30.06.2021 Grupa wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów, rozliczane w czasie, (otrzymane w latach ubiegłych) dotacje rządowe w wysokości 20 584 tys. zł (w tym część długoterminowa 19 659 tys. zł), odnoszone w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów objętych dotacją. Wartość dotacji odniesiona w pozostałe przychody operacyjne w I półroczu 2021 r. wyniosła 1 349 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy prezentowany jest z zachowaniem zasad ostrożności, w tym uwzględnia: wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów do ich wartości godziwej, odpisy na zagrożone należności oraz rezerwy na potencjalne koszty dotyczące roku 2021 i lat poprzednich, a także skutki zdarzeń nadzwyczajnych.

### 10.2. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu br. uległa poprawie, a jej bezpieczną strukturę finansowania (Rysunek 3) zapewniał:

<sup>1</sup> EBITDA liczona jako wynik operacyjny plus amortyzacja



- wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 44% w 2020 r. do poziomu 51% sumy bilansowej na koniec I półrocza 2021 r.; kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także znaczącą część aktywów obrotowych (69% wartości zapasów Grupy);
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 30.06.2021 r. w STALPROFIL S.A. wynosił 140 745 tys. zł i finansował 38% aktywów obrotowych, natomiast w Grupie wynosił 217 336 tys. zł i finansował 37% aktywów obrotowych. Kapitał obrotowy netto w Spółce i Grupie Kapitałowej w porównaniu ze stanem na 31.12.2020 r. wzrósł odpowiednio o 33% i 31%.

Na dzień 30.06.2021 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 899 224 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 18 602 tys. zł, tj. o 2% w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy na 30 czerwca 2021 r. zanotowano następujące, znaczące zmiany w porównaniu do stanu na koniec 2020 r.:

- spadek wartości zapasów o 57 414 tys. zł tj. o 20% - zmniejszenie nastąpiło głównie w segmencie infrastruktury, w spółce Izostal S.A., gdzie zapasy spadły o 80 671 tys. zł. Zmniejszenie to wynikało z harmonogramów realizacji kontraktów, w tym harmonogramów dostaw i produkcji;
- wzrost należności i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych o 7 142 tys. zł, tj. o 3%, w tym zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług o 9 151 tys. zł w wyniku normalnej działalności gospodarczej Grupy;
- wzrost o 18 969 tys. zł krótkoterminowych aktywów finansowych, który nastąpił w wyniku wygenerowanej w I półroczu br. nadwyżki finansowej przez STALPROFIL S.A., zainwestowanej częściowo w krótkoterminowe papiery wartościowe;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 12 391 tys. zł. Znaczący wpływ na zmianę stanu środków pieniężnych miało wygenerowanie dodatnich przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 99 992 tys. zł, w tym zysk brutto w wysokości 81 958 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 24 575 tys. zł, na co znaczący wpływ miało ulokowanie okresowo wolnych środków pieniężnych w krótkoterminowe papiery wartościowe. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły (-) 62 916 tys. zł, głównie w wyniku zmniejszenia przez Izostal S.A. zobowiązań kredytowych w wysokości 56 457 tys. zł.

Tabela 15 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2021 i 2020 r. (w tys. zł)

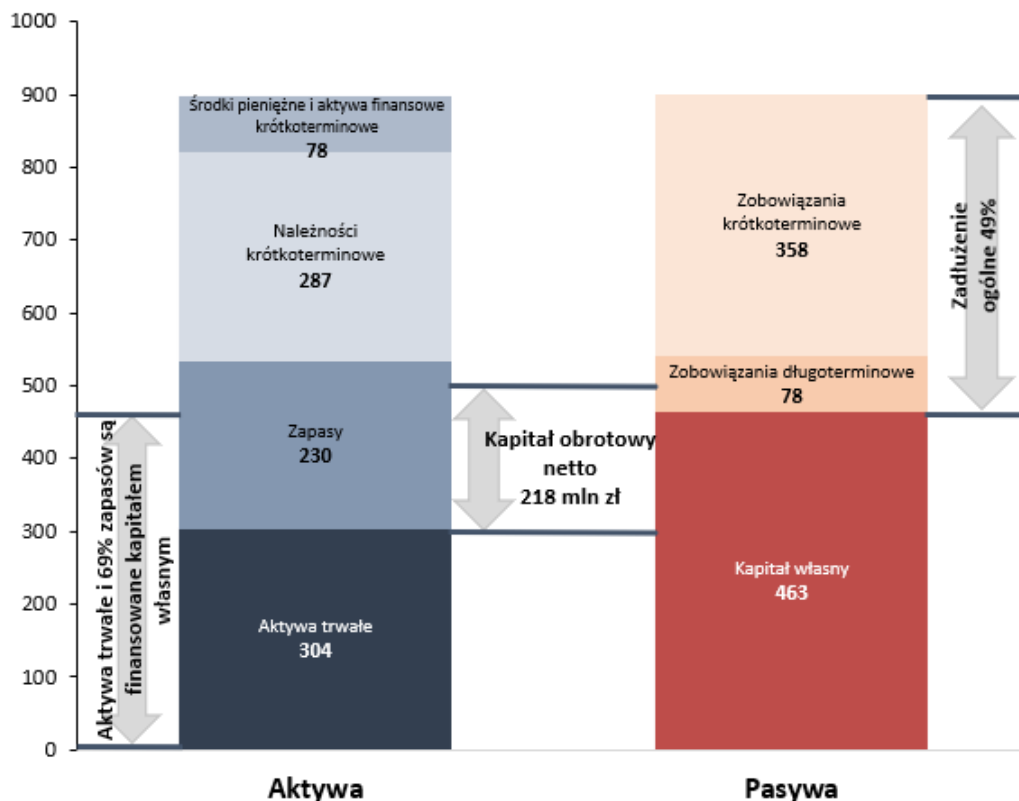
Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	99 992	124 758
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-24 575	-12 073
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-62 916	-50 488
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	12 391	62 245
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	58 802	69 416

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na koniec I półrocza 2021 r. następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na koniec 2020 r.:

- wzrost kapitału własnego o 59 625 tys. zł, tj. o 15%, wynikający z zysku roku bieżącego pomniejszonego o zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy;
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 10 987 tys. zł, tj. o 16%, w tym:
  - wzrost zobowiązań Izostal S.A. z tytułu długoterminowego kredytu odnawialnego w wysokości 10 000 tys. zł, co nastąpiło wyniku przedłużenia okresu obowiązywania kredytu odnawialnego zaciągniętego w mBank S.A. z 31.08.2021 r. do dnia 30.08.2022 r. (wartość kredytu powiększyła pozycję "długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki", przy jednoczesnym zmniejszeniu w bilansie analogicznej pozycji krótkoterminowej).
  - wzrost poziomu kredytów inwestycyjnych o 3 280 tys. zł, w tym w Izostal S.A. o 3 071 tys. zł

- spadek pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych o 1 278 tys. zł w wyniku zmniejszenia zobowiązań z tytułu leasingu.
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o 89 214 tys. zł tj. o 20%, w tym:
  - wzrost rezerw krótkoterminowych o 5 479 tys. zł tj. o 44%, głównie w segmencie stalowym.
  - zmniejszenie krótkoterminowych kredytów bankowych o 72 531 tys. zł tj. o 61%, w tym zmniejszenie w Izostal S.A. poziomu wykorzystania kredytów krótkoterminowych o 69 518 tys. zł. Znaczące obniżenie wykorzystania kredytów krótkoterminowych jest związane z obniżeniem stanu zapasów magazynowych, w wyniku normalnej działalności operacyjnej. W związku z wygranymi przetargami, Zarząd spółki Izostal S.A. przewiduje wzrost w II półroczu br. poziomu zapasów, a tym samym wykorzystania kredytów obrotowych.
  - zmniejszenie krótkoterminowych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych o 35 630 tys. zł tj. o 12% na skutek:
    - zmniejszenia w obu segmentach działalności zobowiązań handlowych, łącznie o 35 830 tys. zł tj. o 18%;
    - spadku zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek o 8 725 tys. zł, głównie w segmencie infrastruktury. Zaliczki otrzymane na poczet realizacji robót były w 2021 r. stopniowo rozliczane, w miarę realizacji kontraktów;
    - spadku rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w segmencie infrastruktury o 8 095 tys. zł<sup>2</sup>.

Rysunek 3 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. wg stanu na dzień 30.06.2021 r.



<sup>2</sup> Wartość rozliczeń międzyokresowych ujęta w pasywach odpowiada wartości zafakturowanych przychodów, która przewyższa wartość przychodów ujętą w rachunku zysków i strat, wynikającą z zaawansowania poniesionych kosztów realizacji kontraktów.

### 10.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

#### Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia Grupy na 30 czerwca 2021 r. obniżył się o 7 p.p. w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r. i wyniósł 49% sumy bilansowej. Zadłużenie pozostaje na bezpiecznym poziomie.

Tabela 16 Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Zadłużenie	30.06.2021	31.12.2020
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <sup>3</sup>	49%	56%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego <sup>4</sup>	0,9	1,3

Zobowiązania (a tym samym zadłużenie) Grupy podnoszą dotacje rządowe otrzymane w latach ubiegłych przez IZOSTAL S.A. oraz KOLB Sp. o.o. Dotacje te mają charakter bezzwrotny. Są one ujmowane w „Rozliczeniach międzyokresowych” i rozliczane w poszczególnych latach poprzez odniesienie w pozostałe przychody operacyjne, proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów objętych dotacją. Na 30.06.2021 wartość nierozliczonych dotacji wynosiła 20 584 tys. zł, w tym część długoterminowa 19 659 tys. zł. Wliczając w całości nierozliczone dotacje do kapitałów bezzwrotnych (tj. 20 584 tys. zł), wówczas przy tym założeniu wskaźnik zadłużenia Grupy wynosił na 30.06.2021 r. 46%

Stabilność prowadzenia działalności gospodarczej zapewnia Grupie także dostęp do wystarczających limitów kredytowych. W strukturze kredytów wykorzystywanych przez Grupę można wyróżnić (Tabela 17 i 18 poniżej):

- kredyty obrotowe krótko- i długoterminowe finansujące bieżącą działalność gospodarczą (z których korzystają wszystkie podmioty z Grupy),
- kredyty inwestycyjne.

Tabela 17 Limity kredytowe na finansowanie obrotu, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.06.2021 r. (tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	PLN/EUR	WIBOR + marża LIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023

<sup>3</sup> Relacja: zobowiązań ogółem do aktywów ogółem

<sup>4</sup> Relacja: zobowiązań ogółem do kapitału własnego

	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	02.07.2022 <sup>5</sup>
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	44 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	7 500	PLN	WIBOR + marża	01.07.2022
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	100 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	27.06.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	PLN/EUR	WIBOR + marża LIBOR + marża	02.02.2022
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	150 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	PLN	WIBOR + marża	30.08.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	3 000	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	PLN	WIBOR + marża	31.12.2021
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	PLN	WIBOR + marża	30.06.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	PLN	WIBOR + marża	30.06.2022
<b>Razem</b>		<b>517 300</b>			

Tabela 18 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.06.2021 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Zaangażowanie	Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	15 750	PLN	WIBOR + marża	30.06.2028
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	4 009	PLN	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	4 981	PLN	WIBOR + marża	31.10.2028
<b>Razem</b>		<b>24 740</b>			

<sup>5</sup> W dniu 15 lipca 2021 roku Stalprofil S.A. zawarł z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego strony przedłużyły okres obowiązywania umowy z 02.07.2022 do 02.07.2024 roku oraz podwyższyły dostępny limit kredytowy wielocelowy do kwoty 170 000 tys. zł, przy czym limity na finansowanie kredytowe nie zmieniły się. Kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych.

Spółki z Grupy dywersyfikują źródła pozyskiwania kredytów. 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 zmiennej stawce WIBOR/EURIBOR/LIBOR + marża banku.

Podmioty z Grupy nie stosują instrumentów zabezpieczających przed zmianą stóp procentowych, jednakże stale monitorują rynek w tym zakresie, korzystając z aktualnie niskiego poziomu stóp procentowych na rynku. 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., bądź jej spółki zależne. Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na bieżąco dokonują spłaty kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi umowami.

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

W I półroczu 2021 r. spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy jak również nie zaciągały pożyczek u podmiotów spoza Grupy.

W 2010 r. STALPROFIL S.A. udzielił spółce zależnej KOLB Sp. z o.o. pożyczkę na cele rozwojowe. Wartość pozostała do spłaty na 30.06.2021 r. wynosiła 1 600 tys. zł, a na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosiła 1 300 tys. zł. Aktualny termin spłaty przypada na 15 lipca 2024 r. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych, a oprocentowanie oparte jest na zmiennej stawce WIBOR.

### Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Grupy uległy poprawie w porównaniu do 31.12.2020 r. (Tabela 19).

Tabela 19 Wskaźniki płynności finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Płynność finansowa	30.06.2021	31.12.2020
Wskaźnik bieżącej płynności <sup>6</sup>	1,7	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej <sup>7</sup>	1,0	0,7

Płynność finansowa Grupy była utrzymana na dobrym, bezpiecznym poziomie.

Grupa posiada możliwości sfinansowania zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy, który wynika z dużego wzrostu cen wyrobów hutniczych, wygenerowaną nadwyżką finansową oraz dostępnymi kredytami obrotowymi.

<sup>6</sup> Relacja aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych

<sup>7</sup> (Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe

## Wskaźniki rentowności

W I półroczu 2021 wskaźniki rentowności Grupy znacząco wzrosły r/r, głównie w segmencie stalowym.

Tabela 20 Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Rentowność	I półrocze 2021	I półrocze 2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto <sup>8</sup>	17,2%	8,7%
Wskaźnik rentowności EBITDA <sup>9</sup>	11,4%	3,8%
Wskaźnik rentowności operacyjnej <sup>10</sup>	10,4%	2,9%
Wskaźnik ROS <sup>11</sup>	8,6%	2,1%
Wskaźnik ROA <sup>12</sup>	14,6%	3,4%
Wskaźnik ROE <sup>13</sup>	30,6%	8,3%

## 11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

W I półroczu 2021 roku podmioty Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. poniosły nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w wysokości 5 845 tys. zł.

Tabela 21 Wielkość nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w podziale na segmenty

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe i niematerialne aktywa trwałe w segmentach branżowych	1.01.2021-30.06.2021
segment stalowy	734
segment infrastruktury	5 111
<b>RAZEM</b>	<b>5 845</b>

Nakłady inwestycyjne poniesione w I połowie 2021 r. dotyczyły głównie kontynuacji budowy hali produkcyjno-magazynowej na terenie Izostal S.A., realizowanej w ramach segmentu infrastruktury. Nakłady na tą inwestycję wyniosły w tym okresie 3 804 tys. zł

Poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2021 zarówno w segmencie stalowym jak i w segmencie infrastruktury są zgodne z założeniami planu inwestycyjnego na rok 2021 i stanowią konsekwencję długofalowej strategii inwestycyjnej Grupy. Realizacja prowadzonych inwestycji przez spółki z Grupy nie jest zagrożona. Grupa ma dostępne źródła ich finansowania (środki własne, kredyty inwestycyjne oraz leasing).

## 12. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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

STALPROFIL S.A. udzielił w latach ubiegłych poręczeń zobowiązań zaciągniętych przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez banki lub zakłady ubezpieczeń, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A. Zabezpieczenia roszczeń wystawców ww.

<sup>8</sup> Wynik ze sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży

<sup>9</sup> EBITDA / Przychody ze sprzedaży

<sup>10</sup> Wynik z działalności operacyjnej / Przychody ze sprzedaży

<sup>11</sup> Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

<sup>12</sup> Zanualizowany wskaźnik ROA = Wynik netto\*2 / Średni poziom aktywów

<sup>13</sup> Zanualizowany wskaźnik ROE = Wynik netto\*2 / Średni poziom kapitału własnego

gwarancji, STALPROFIL S.A. dokonał w formie: poręczenia cywilnego lub poręczenia wekslowego lub poprzez wystawienie weksla własnego. Łączna wartość poręczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji wynosiła na dzień 30.06.2021 r. 32 240 tys. zł. W stosunku do ich wartości na 31.12.2020 r. tj. 36 627 tys. zł, nastąpił spadek o 4 387 tys. zł tj. o 12%. Szczegóły prezentuje tabela 22. Wartość gwarancji wykazanych w Tabeli 21 została ujęta także w Tabeli 23.

Tabela 22 Wykaz gwarancji usunięcia wad i usterek wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., które zabezpieczył STALPROFIL S.A. - stan na 30.06.2021 r.

Wystawca gwarancji (Gwarant)	Termin obowiązania gwarancji	Wartość gwarancji zabezpieczonej przez STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2021
Gothaer TU S.A.	15.09.2021	4 320
STU ERGO HESTIA S.A.	15.07.2021	3 584
STU ERGO HESTIA S.A.	15.09.2021	2 656
STU ERGO HESTIA S.A.	15.03.2022	3 461
STU ERGO HESTIA S.A.	15.11.2021	2 776
STU ERGO HESTIA S.A.	15.03.2022	2 616
STU ERGO HESTIA S.A.	17.10.2022	1 221
PZU S.A.	29.05.2023	47
PZU S.A.	14.08.2022	4 286
PZU S.A.	15.02.2023	4 474
PZU S.A.	15.11.2023	387
PZU S.A.	15.08.2023	2 412
		<b>32 240</b>

Wynagrodzenie STALPROFIL S.A. za zabezpieczenie ww. gwarancji ustalono na warunkach rynkowych..

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy.

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

Wartość gwarancji wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przedstawiono w Tabeli 23. Zabezpieczają one odpowiedzialność podmiotów z Grupy wynikającą z realizowanych kontraktów oraz przetargów. Gwarancje obejmują:

- gwarancje wadialne;
- gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek; dotyczą: dostaw rur izolowanych, wykonawstwa gazociągów oraz wykonawstwa obiektów kubaturowych;
- gwarancje zwrotu zaliczek otrzymanych przez Spółkę na budowę gazociągów i dostawę rur, w których bierze udział STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze oraz IZOSTAL S.A.;

gwarancje płatnicze zabezpieczające zobowiązania STALPROFIL S.A. wobec dostawców wyrobów hutniczych.

Tabela 23 Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., których beneficjentami są podmioty zewnętrzne (w tys. zł).

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 30.06.2021	Kwota gwarancji na dzień 31.12.2020	Zmiana 30.06.2021-31.12.2020
Gwarancje wadialne:	<b>13 152</b>	<b>1 600</b>	<b>11 552</b>
OGP Gaz-System S.A.	10 440		10 440
pozostałych podmiotów	2 712	1 600	1 112
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	<b>147 204</b>	<b>144 339</b>	<b>2 865</b>
OGP Gaz-System S.A.	125 480	125 450	30
pozostałych podmiotów	21 724	18 889	2 835
Gwarancja zwrotu zaliczki:	<b>62 621</b>	<b>128 478</b>	<b>-65 857</b>
OGP Gaz-System S.A.	62 621	128 478	-65 857
pozostałych podmiotów	-		-
Gwarancje płatnicze	-	<b>1 015</b>	<b>-1 015</b>
<b>RAZEM</b>	<b>222 977</b>	<b>275 432</b>	<b>-52 455</b>
w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.	198 541	253 928	-55 387

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek Spółek Grupy STALPROFIL S.A. na koniec I półrocza br. wynosiła 222 977 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2020 r. uległa zmniejszeniu o 19%

Gwarancje, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A., wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego łącznie **198 541 tys. zł**, z czego:

- 64%, tj. 127 664 tys. zł dotyczyło kontraktów na dostawę rur izolowanych dla OGP Gaz-System S.A.
- 36%, tj. 70 877 tys. zł dotyczyło kontraktów na budowę gazociągów dla OGP Gaz-System S.A.

Wszystkie ww. gwarancje zostały wystawione na warunkach rynkowych.

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

Wartość gwarancji otrzymanych przez Spółki Grupy od podmiotów zewnętrznych, wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na dzień 30.06.2021 r. wynosiła 25 600 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek robót realizowanych głównie na rzecz STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

Ponadto, z tytułu zabezpieczenia ewentualnych wad i usterek w okresie objętym gwarancją Spółka posiadała na 30.06.2021 r. kaucje pieniężne od podwykonawców w wysokości 1 629 tys. zł, jako zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dobrego wykonania i rękojmi robót wykonanych na rzecz STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

## 13. Wykaz toczących się postępowań, w tym postępowań sądowych

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

Na koniec I półrocza 2021 r. łączna wartość postępowań sądowych toczących się z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (Tabela 24) w sprawach dotyczących:

- zobowiązań wynosiła 21 tys. zł,
- wierzytelności wynosiła 11 609 tys. zł.



Tabela 24 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 30.06.2021 r., wg wartości przedmiotu sporu.

Charakter roszczeń	Wartość przedmiotu sporu <sup>14</sup>		
	na dzień 30.06.2021	na dzień 31.12.2020 <sup>15</sup>	zmiana
<b>I. w grupie zobowiązań</b>	<b>21</b>	<b>69</b>	<b>-48</b>
<i>w tym objęte rezerwami</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>0</i>
<b>II. w grupie wierzytelności (1 + 2)</b>	<b>11 609</b>	<b>11 722</b>	<b>-113</b>
<b>1 w tym ujęte w przychodach</b>	<b>1 455</b>	<b>1 568</b>	<b>-113</b>
<i>w tym objęte odpisami</i>	<i>1 227</i>	<i>1 395</i>	<i>-168</i>
<i>w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem</i>	<i>228</i>	<i>173</i>	<i>55</i>
<b>2 w tym nie ujęte w przychodach</b>	<b>10 154</b>	<b>10 154</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM (I + II)</b>	<b>11 630</b>	<b>11 791</b>	<b>-161</b>

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

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

#### Najistotniejsze postępowania w grupie zobowiązań:

Na dzień 30.06.2021 r. nie toczyło się przed sądem żadne istotne postępowanie dotyczące roszczeń skierowanych wobec spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przez podmioty trzecie.

#### Najistotniejsze postępowania w grupie wierzytelności:

Najistotniejszym postępowaniem w grupie wierzytelności, z uwagi na wartość roszczenia, jest postępowanie z powództwa STALPROFIL S.A. przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIr Allianz o zapłatę 9 396 tys. zł tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę, związane z zarządzaniem sprawami Spółki ZRUG Zabrze S.A. w okresie realizacji w latach 2012 - 2015 kontraktu DN 700 Szczecin - Gdańsk. STALPROFIL S.A. złożył pozew 31.08.2018 r. W dniu 15.04.2021 r. Zarząd STALPROFIL S.A. powziął informację, o wydaniu przez sąd I instancji wyroku, w którym zasądził na rzecz STALPROFIL S.A. solidarnie od obu pozwanych kwotę 6.154 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a także solidarnie kwotę 64,6 tys. zł tytułem kosztów postępowania. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Wyrok nie jest prawomocny, a zasądzone kwoty nie zostały uwzględnione przez Spółkę w wyniku finansowym. Wyrok ten został zaskarżony przez Spółkę w części oddalającej powództwo tj. co do kwoty 3 241 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty i kosztami postępowania. W dniu 2 czerwca 2021 roku Spółka powzięła informację o wniesieniu przez byłego prezesa zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIr Allianz apelacji od w/w wyroku, zasądzonego od obu pozwanych in solidum na rzecz STALPROFIL S.A. kwotę 6 154 444,00 zł. z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 3 września 2018 r. do dnia zapłaty, a także solidarnie kwotę 64 624,40 zł., tytułem kosztów postępowania z odsetkami, w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego za czas od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty. Pozostałe postępowania sądowe, w których spółki Grupy dochodzą swoich wierzytelności, obejmują szereg mniejszych roszczeń o zapłatę należności z tytułu dostaw i usług.

<sup>14</sup> Wartość przedmiotu sporu – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

<sup>15</sup> W tym zestawieniu prezentowana jest wartość roszczeń objętych sporami sądowymi, pomijając wierzytelności Grupy od dłużników będących w trakcie postępowań upadłościowych, układowych lub restrukturyzacyjnych.

Poza wymienionymi postępowaniami sądowymi, na dzień 30.06.2021 r. nie toczyło się żadne postępowanie przed organem arbitrażowym lub administracyjnym, których stroną byłyby spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

#### **14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz**

STALPROFIL S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej.

#### **15. Wskazanie czynników, mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w kolejnym półroczu**

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

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

##### **a) Stan koniunktury w segmencie handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym**

Pomimo trwającej pandemii COVID-19, w I półroczu 2021 r. sytuacja na rynku stali uległa znacznej poprawie. Rosła produkcja, zużycie jawne oraz dynamicznie rosły ceny stali, co odbiło się pozytywnie na wynikach branży stalowej.

Według raportu World Steel Association (WSA), w I półroczu 2021 r. światowa produkcja stali wzrosła o 14,4% r/r i wyniosła 1 003,9 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali wzrosła o 18,4% r/r i osiągnęła poziom 77,8 mln ton. Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej produkcja stali w Polsce w okresie I-VI 2021 r. wzrosła o 6,9% r/r, osiągając poziom 4,3 mln ton. Według danych HIPH zużycie jawne stali w Polsce w okresie I-V 2021 r. wzrosło o 19,2% r/r.

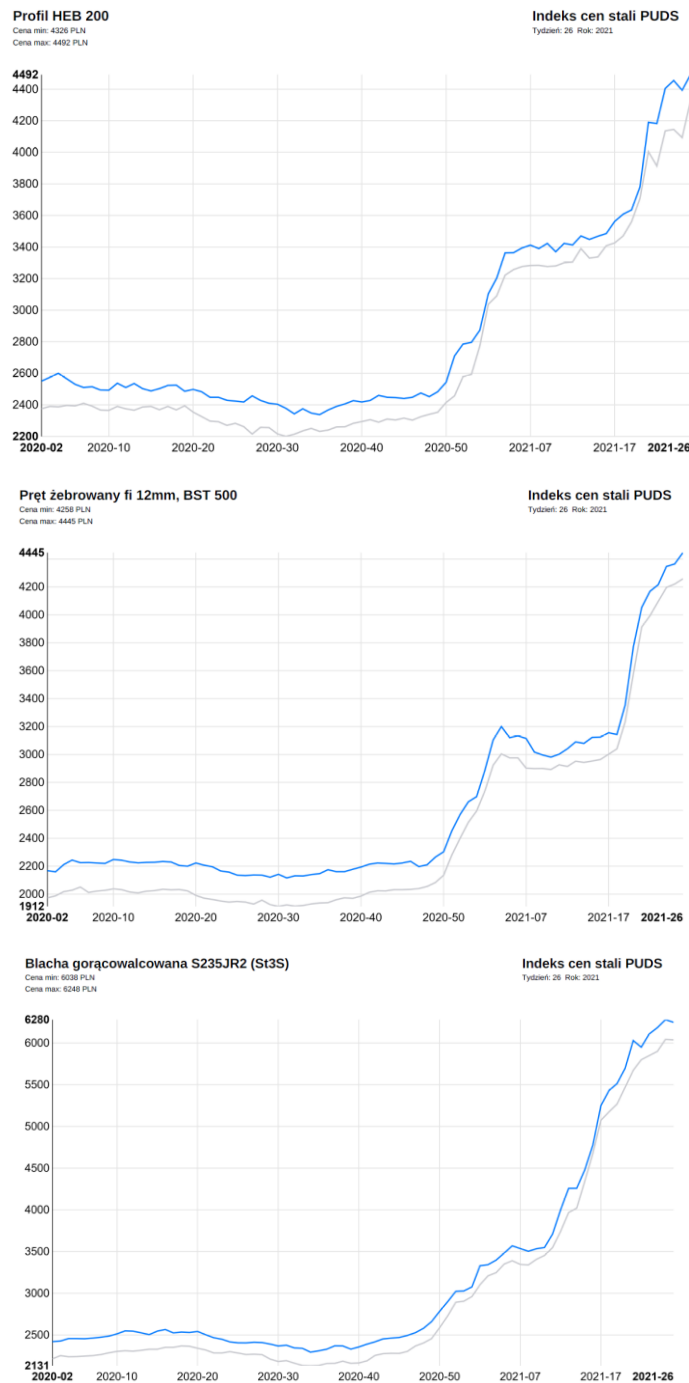
Według kwietniowych prognoz World Steel Association, światowe zużycie jawne stali w 2021 r. wzrośnie o 5,8% r/r, natomiast w 2022 r. powinno odnotować wzrost o 2,7%. Zużycie jawne stali w UE i Wielkiej Brytanii w 2021 r. zwiększy się o 10,2% r/r, natomiast w 2022 r. powinno odnotować wzrost o 4,8%. Obecna prognoza zakłada, że trwająca trzecia fala zakażeń ustabilizuje się w drugim kwartale i że nastąpi stały postęp w zakresie szczepień, umożliwiając stopniowy powrót do normalności w gospodarce. W nadchodzących latach popyt na stal powinien się poprawić, zarówno w gospodarkach rozwiniętych, jak i rozwijających się, wspierany przez stłumiony popyt i rządowe programy naprawcze. Jednak w przypadku większości rozwiniętych gospodarek, powrót popytu na stal do poziomu sprzed pandemii zajmie kilka lat.

Według ostatnich, majowych prognoz EUROFER, w 2021 r. w UE i Wielkiej Brytanii nastąpi znaczący wzrost zużycia jawnego stali, tj. o 11,7% r/r, a w 2022 r. o kolejne 4,9%. Prognoza EUROFER na 2021 r. wskazuje na wzrost produkcji we wszystkich głównych sektorach przemysłu zużywających stal, łącznie o 8% r/r. Największy wzrost odnotuje branża motoryzacyjna, tj. o 15,9%. Według prognozy EUROFER, również rok 2022 przyniesie wzrost produkcji we wszystkich głównych sektorach zużywających stal, tj. łącznie o 3,5%.

Na krajowym rynku w roku 2021 przewidywana jest kontynuacja inwestycji finansowanych ze środków unijnych w zakresie budowy sieci przesyłowych gazu, infrastruktury drogowej i kolejowej. Ich realizacja powinna wpłynąć pozytywnie na popyt i ceny na polskim rynku stali.

Wyniki Grupy wykazują dużą wrażliwość na zmiany cen wyrobów hutniczych. Kluczowym parametrem mającym wpływ na bieżące wahania cen jest popyt na wyroby hutnicze oraz poziom kosztów produkcji stali, w tym ceny surowców (rudy żelaza, węgla koksującego, złomu) oraz ceny energii elektrycznej i opłaty za emisję CO<sub>2</sub>. Ceny surowców i opłat za emisję CO<sub>2</sub> nadal rosną, jednak trudno przewidzieć trwałość tego trendu.

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



Źródło: PUDS

Pod koniec 2020 r., po okresie spadków i stabilizacji, ceny stali dynamicznie odbiły w górę. Na koniec czerwca 2021 r. osiągnęły wzrosty r/r na poziomie: kształtowniki o 88%, pręty o 114%, blachy gorącowałamowane o 163% (źródło: PUDS). Obserwowany wzrost popytu i cen wyrobów hutniczych, który utrzymał się przez całe I półrocze 2021 roku, pozwoliły na poprawę sytuacji branży stalowej. Zdaniem Zarządu Spółki trudno ocenić trwałość trendu cenowego, jaki ukształtował się na rynku stali w pierwszym półroczu 2021 r. Istnieje ryzyko, iż zachwianie panujących obecnie na rynku stali relacji pomiędzy popytą, a popytem oraz potencjalne zmiany poziomu kosztów produkcji wyrobów hutniczych, w tym kosztów podstawowych surowców (rudę żelaza, węgla koksującego i złomu), a także kosztów energii i emisji CO<sub>2</sub>, mogą być przeszkodą dla utrzymania wzrostowej dynamiki cen stali, a tym samym dla kontynuowania nadzwyczajnych wyników Spółki w drugim półroczu 2021 roku. Według Trigon DM utrzymywanie cen stali na wysokim poziomie w kolejnych miesiącach będzie wspierać kilka czynników:

- wprowadzone pod koniec czerwca przez UE safeguard na rynku stali na kolejne trzy lata,

- cła eksportowe na stal wprowadzone przez Chiny i Rosję, które spowodują mniejszy napływ stali do Europy,
- sytuacja w Niemczech w związku z powodziami. Wysoki stan wód powodował, że transport rzeczny był w dużej mierze ograniczony i miały miejsce zakłócenia w dostawach do klientów oraz przestoje produkcyjne w niektórych niemieckich hutach (źródło: PAP Biznes).

Grupa Kapitałowa ma możliwości sfinansowania zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy wynikającego ze wzrostu cen wyrobów hutniczych.

#### **b) Stan koniunktury w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu**

Na podstawie informacji z rynku można twierdzić, iż 2021 rok, jak i kolejne, zapowiadają się bardzo intensywnie w zakresie krajowego rynku gazowniczego. Polska jest jednym z liderów w Europie w zakresie budowy gazociągów, co wynika w dużej części z historycznego zapóźnienia względem innych krajów.

Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze, na bazie wygranych w 2019 r. przetargów publicznych, realizuje obecnie na rzecz Gaz-System S.A. dwa duże kontrakty (łącznie 134 km gazociągów DN1000).

W ramach realizacji kolejnego etapu rozbudowy krajowego systemu przesyłu gazu w sierpniu 2019 roku IZOSTAL S.A. zawarł z Gaz-System S.A. kolejną – trzecią – umowę ramową na dostawę rur izolowanych. Umowa dotyczy dostaw 1 707 km fabrycznie nowych, izolowanych zewnętrznie i wewnętrznie rur stalowych do rurociągowych systemów transportowych o średnicach DN1000 (głównie), DN700, DN500 oraz rur osłonowych.

Umowa Ramowa zawarta została na okres 8 lat, począwszy od dnia jej podpisania. Strony Umowy uprawnione są do zawierania Umów Częściowych, których termin realizacji wykracza poza czas trwania Umowy Ramowej, pod warunkiem że Umowa Częściowa będzie podpisana z Wykonawcą w okresie 8 lat od dnia podpisania Umowy Ramowej. Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 2.793.155 tys. zł. netto. Podobnie jak w przypadku Umowy Ramowej z 2015 roku, jedynym kryterium wyboru ofert jest cena. Umowa Ramowa określa warunki udzielania i realizacji umów częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez OGP Gaz-System S.A. z Wykonawcami. Zamawiający będzie wyłaniał dostawców poszczególnych partii rur (spośród dostawców, z którymi zawarł analogiczne umowy ramowe) w trybie zamkniętych przetargów publicznych. Podobne umowy Gaz-System S.A. zawarł z 6 innymi podmiotami, które będą z sobą konkurować w zakresie realizacji dostaw na poszczególne odcinki gazociągów.

Zamawiający zawarł w SIWZ zapisy art. 138 Prawa zamówień publicznych wymagającego, aby udział towarów pochodzących z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw z którymi Wspólnota Europejska zawarła umowy o równym traktowaniu przedsiębiorców nie był niższy niż 50%, co jest zrozumiałe z uwagi na dofinansowanie budowanych gazociągów w dużej części środkami z budżetu UE. Ponadto jest korzystne z punktu widzenia unijnych producentów i firm biorących udział na różny sposób w realizacji zamówienia.

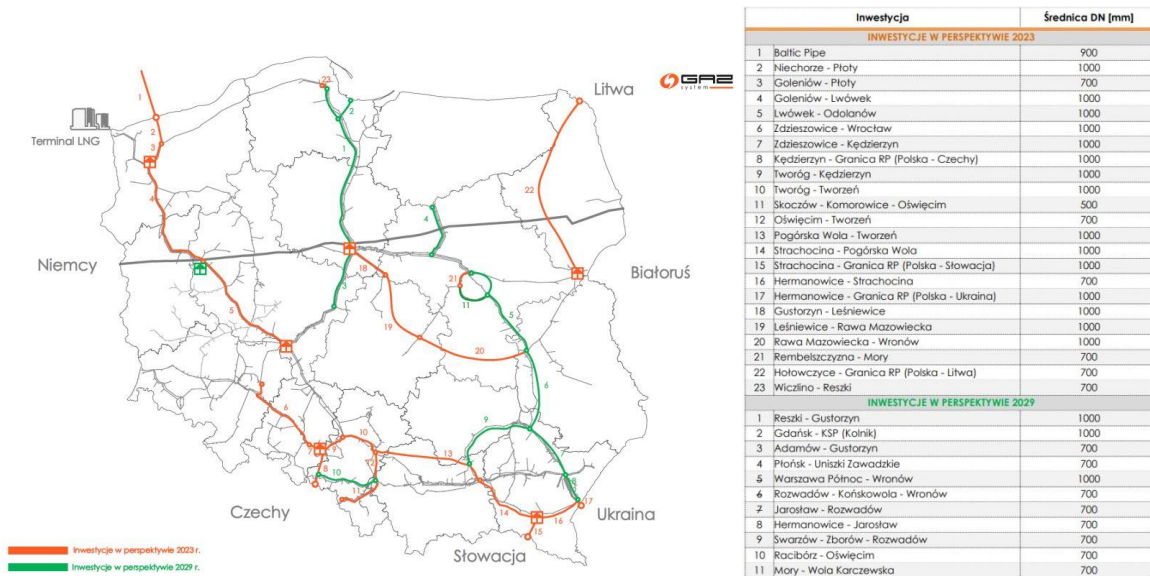
Ostatnie miesiące pokazały silną presję producentów zagranicznych na pozyskanie zamówień z tej Umowy Ramowej. Rynek światowy nie generuje wystarczającego zapotrzebowania na produkty tamtejszych hut, a realizowane w Polsce inwestycje stanowią znaczący rynek zbytu. Ze względu na niższe koszty produkcji podmiotów tureckich, jak i działania tamtejszego rządu, są one w stanie skutecznie konkurować z podmiotami europejskimi obciążonymi szeregiem dodatkowych kosztów. Brak realnych działań mających na celu ochronę europejskiego rynku, szczególnie w trudnych czasach epidemii COVID-19, powoduje trudności całego unijnego rynku stalowego. W związku z partycypacją europejskich dostawców dla branży gazowniczych w inwestycjach jest trudna do przewidzenia.

Zgodnie z opracowanym przez Gaz-System S.A. i opublikowanym w styczniu 2019 roku Krajowym dziesięcioletnim planem rozwoju systemu przesyłowego na lata 2020-2029, OGP Gaz-System S.A. wybuduje w latach 2018-2029 3 056 km nowych gazociągów, o średnicy głównie DN1000 oraz (w mniejszym stopniu) DN700. W ramach tego programu zakłada się uruchomienie połączeń z Czechami, Słowacją, Litwą i za pośrednictwem podmorskiego gazociągu Baltic Pipe połączenia z norweskimi złożami gazu.

Z informacji pochodzących z Gaz-Systemu wynika, iż w 2019 r. na inwestycje wydał 1,8 mld zł. W ciągu najbliższych 7 lat planuje wydać na inwestycje 14,5 mld zł. Gaz-System S.A. dalszy rozwój rynku prognozuje po

wzroście ilości podpisywanych umów przyłączeniowych. Krajowy operator przewiduje, iż w najbliższych 10 latach nastąpi wzrost zużycia gazu o 50% wobec rekordowego 2019 roku.

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



Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. zapowiada również wzrost inwestycji. Zamiarem Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. jest przeprowadzenie gazyfikacji 74 nowych gmin i budowę 350 600 nowych przyłączy. Uzgodniony Plan Rozwoju jest częścią Strategii Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. wynikającej z realizacji strategii Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. na lata 2017-2022, zgodnie z którą Spółka chce w latach 2016-2022 przeznaczyć na inwestycje 11,3 mld zł.

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 miało dostęp do gazu.

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

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

## 16. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Sytuacja finansowa Grupy jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i UE. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę mają wpływ takie czynniki o charakterze ogólnym jak: tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu inwestycji, zmiany bazowych stóp procentowych, poziom inflacji, kursów walutowych, polityka fiskalna państwa. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia tempa rozwoju gospodarczego w Polsce i w UE lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa, mogących mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy, osiągnięte wyniki finansowe mogą ulec zmianie. Szczególnie negatywny wpływ na działalność Grupy może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, spowolnienie dynamiki wzrostu PKB, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej państwa.

Nowym czynnikiem ryzyka, które zostało zidentyfikowane na początku 2020 roku, a którego wpływ na gospodarkę polską i światową jest trudny do oszacowania, jest przebieg epidemii COVID-19 (koronawirus). W wypadku przedłużania się epidemii COVID-19, jej konsekwencje dla przedsiębiorstw mogą być poważne i mogą

prowadzić do spowolnienia gospodarki polskiej i światowej. W ocenie Zarządu, w takim przypadku skutki epidemii byłyby także dotkliwe dla uczestników rynków obsługiwanych przez Grupę.

Epidemia może spowodować: spadek sprzedaży, pogorszenie spływu należności, braki w zaopatrzeniu, absencję pracowników, opóźnienia dostaw Spółek Grupy dla odbiorców, osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuację cen towarów i surowców do produkcji hutniczej, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy w roku 2021. Szerszy opis wpływu pandemii na Grupę przedstawiono w pkt. II.5.

#### **CHARAKTERYSTYKA PODSTAWOWYCH CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE DOTYCZĄ WSZYSTKICH PODMIOTÓW Z GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A., BEZ WZGLĘDU NA BRANŻĘ, W KTÓREJ PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ:**

##### ***Ryzyko kursowe***

W związku z realizowaną sprzedażą oraz dokonywanymi zakupami w walutach obcych głównie w euro, podmioty z Grupy narażone są na ryzyko kursowe mogące ujemnie wpływać na poziom realizowanych wyników. W celu ograniczenia tego ryzyka spółki (STALPROFIL S.A., IZOTAL S.A., KOLB Sp. z o.o.) zabezpieczają swój obrót walutowy poprzez naturalny hedging oraz transakcje zabezpieczające pozycję otwartą typu forward (czasami uzupełniane strukturami opcyjnymi, dopasowanymi do profilu zabezpieczanego ryzyka i sytuacji na rynku).

Wahania kursów walutowych wpływają na intensywność i opłacalność wymiany zagranicznej na rynku wyrobów hutniczych oraz na ceny wyrobów hutniczych na rynku krajowym. Słabszy złoty z zasady ogranicza aktywność importerów stali, chroniąc rynek przed nadpodażą i jednocześnie spadkiem cen. Umocnienie złotego powoduje natomiast wzrost importu i – co za tym idzie – spadki cen wyrobów hutniczych na rynku krajowym. Producenci stali uwzględniają te zależności przy ustalaniu cen dla odbiorców krajowych.

##### ***Ryzyko stóp procentowych i innych kosztów obsługi kredytów i operacji bankowych***

Spółki z Grupy, korzystając z kredytów i innych usług bankowych, są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz na pojawienie się lub wzrost innych kosztów tych usług, takich jak opłaty i prowizje. Spółki z Grupy nie posiadały w okresie sprawozdawczym instrumentów zabezpieczających przed zmianą stóp procentowych, jednakże na bieżąco monitorują rynek w tym zakresie.

##### ***Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania, głównie kredytowego***

Aby ochronić się przed ryzykiem utraty płynności finansowej, spółki z Grupy utrzymują odpowiedni poziom kapitału obrotowego netto, monitorują i optymalizują poziom zapasów, należności i zobowiązań oraz utrzymują optymalny poziom limitów kredytowych. Podmioty z Grupy w minionych, kryzysowych latach, wykazały odporność na problemy dotyczące branży, w których działa Grupa, takie jak: trudności z dostępem do źródeł finansowania, zatory płatnicze i trudności w utrzymaniu płynności finansowej. Niemniej, spółki z Grupy w znaczącym stopniu korzystają z finansowania obrotu kredytami krótko- i długoterminowymi. Dlatego ograniczenia w tym zakresie ze strony instytucji finansowych mogłyby istotnie utrudnić utrzymanie obecnej skali działalności Grupy.

W związku z epidemią COVID-19 należy liczyć się z możliwym utrudnieniem w dostępie do finansowania kredytowego, z uwagi na politykę banków wynikającą z pogorszenia sytuacji gospodarczej w wielu branżach oraz sytuację w sektorze bankowym (wynikającą z pandemii oraz obniżonych stóp procentowych NBP).

##### ***Ryzyko kredytu kupieckiego***

Z racji stosowanych odroczonej terminów płatności, podmioty z Grupy narażone są na ryzyko kredytu kupieckiego. W celu jego ograniczenia Grupa na bieżąco analizuje wiarygodność swoich klientów we współpracy z firmami ubezpieczeniowymi, z którymi spółki zawarły stosowne umowy ubezpieczenia należności.

W segmencie wyrobów hutniczych zdecydowana większość należności handlowych Grupy objęta jest ubezpieczeniem. W przypadku nawiązania współpracy z kontrahentem, któremu ubezpieczyciel nie udzielił limitu, spółki z Grupy dążą do pozyskania innych zabezpieczeń kredytu kupieckiego – majątkowych lub osobistych.

W związku z epidemią COVID-19 należy liczyć się z ryzykiem pogorszenia ściągalności należności handlowych. Może pojawić się także ryzyko utrudnienia lub braku wypłat odszkodowań ze strony firm ubezpieczających

należności handlowe, w przypadku korzystania przez nie z ogólnych klauzul wyłączających odpowiedzialność odszkodowawczą.

### ***Ryzyko sezonowego spadku przychodów, w wypadku wyjątkowo niekorzystnych warunków pogodowych***

W normalnych warunkach pogodowych sezonowość nie wywiera znaczącego wpływu na wyniki sprzedaży Grupy ogółem. Sezonowy spadek sprzedaży wyrobów hutniczych do budownictwa i do innych sektorów obsługiwanych przez Spółkę może występować w przypadku wyjątkowo ostrych zim. Grupa dąży do kompensowania możliwego sezonowego spadku zapotrzebowania na stal w branży budowlanej rozwijając sprzedaż do innych branż konsumujących stal. W IV kwartale, na skutek mniejszej aktywności gospodarczej przedsiębiorstw (okres świąteczny), popyt na wyroby hutnicze zwykle jest niższy.

W wypadku występowania wyjątkowo niekorzystnych warunków pogodowych (mrozy, silne opady itp.) może być także utrudnione prowadzenie robót w zakresie budowy rurociągów, co może wpływać niekorzystnie szczególnie na poziom przychodów w obsługiwanych przez Grupę segmentach infrastruktury sieci przesyłowych.

**Z racji prowadzonej działalności w różnych segmentach branżowych, Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. jest narażona na następujące, niżej wymienione ryzyka, charakterystyczne dla każdego z segmentów.**

### **ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA SEGMENTU OBEJMUJĄCEGO DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWĄ, PRZETWÓRCZĄ I USŁUGOWĄ W BRANŻY STALOWEJ:**

#### ***Ryzyko związane z wahaniami koniunktury na rynku wyrobów hutniczych, w tym związane ze zmiennością cen i popytu na stal***

Największy wpływ na wyniki segmentu stalowego ma stan gospodarki polskiej oraz krajów Unii Europejskiej, będących dla Grupy rynkami zbytu. Przekłada się on wprost na stan koniunktury na rynku stalowym, a tym samym na wielkość sprzedaży wyrobów hutniczych i osiągnięte marże. I półrocze 2021 r. charakteryzowało się znaczną poprawą koniunktury na europejskim rynku wyrobów hutniczych.

Nadal istnieje również ryzyko wynikające ze zmiennej sytuacji na rynkach surowcowych, co może negatywnie wpływać na rynek stali.

Czynnikami ryzyka dla cen stali pozostaje także nadal nadmiar mocy produkcyjnych, utrzymujących się w europejskim i światowym hutnictwie, oraz problem spadku jego konkurencyjności, szczególnie w stosunku do gospodarek azjatyckich i południowoamerykańskich.

Nowym czynnikiem ryzyka, którego wpływ na gospodarkę polską i światową jest trudny do oszacowania, przebieg pandemii koronawirusa. Pandemia przyczynia się do spowolnienia handlu światowego, pogorszenia nastrojów przedsiębiorstw, obniżenia popytu i w konsekwencji obniżenia wzrostu gospodarczego na świecie i w Polsce. Pandemia wpływa negatywnie na globalny rynek stalowy. Wpływ kolejnych fali pandemii jest trudny do oszacowania.

W I półroczu 2021r. panowała bardzo dobra koniunktura na rynku wyrobów hutniczych, niosąca ze sobą wzrost popytu na stal oraz niespotykany dotąd postępujący wzrost cen wyrobów hutniczych. Zaowocowało to rekordowymi wynikami producentów i dystrybutorów stali. Trudno jednak ocenić trwałość tego trendu. Istnieje ryzyko, iż: (1) zachwianie panujących w tym okresie relacji pomiędzy popytem, a podażą, jak również (2) potencjalne zmiany poziomu kosztów produkcji wyrobów hutniczych (w tym kosztów podstawowych surowców takich, jak: rudy żelaza, węgla koksującego i złomu, a także kosztów energii elektrycznej i emisji CO<sub>2</sub>), mogą być przeszkodą dla utrzymania wzrostu cen stali z I półrocza 2021 r. Zmiany w zakresie ww. czynników, mogą skutkować powrotem do poziomu marż handlowych, jaki był typowy dla branży dystrybucji stali przed okresem dynamicznych wzrostów w I półrocza 2021 r. Tym samym zmiany w tym zakresie są czynnikiem ryzyka dla kontynuowania nadzwyczajnych wyników Grupy w segmencie stalowym w drugim półroczu 2021 roku. Nie można także wykluczyć korekty cen wyrobów hutniczych na rynku, w drugim półroczu 2021 roku, która może mieć wpływ na wartość godziwą zapasów wyrobów hutniczych Grupy.

Odporność Grupy na czas ewentualnej dekoniunktury znacząco zwiększa scentralizowany system dystrybucji, generujący relatywnie niskie koszty stałe. STALPROFIL S.A., dysponując odpowiednimi zasobami kapitałowymi i bogatą, ciągle poszerzaną, ofertą handlową, jest przygotowany do funkcjonowania w warunkach zmiennej koniunktury na rynku stali.

### ***Ryzyko wzrostu importu tańszych wyrobów hutniczych na rynek krajowy i europejski***

Istnieje ryzyko, że jeżeli Unia Europejska nie będzie konsekwentna w działaniach antydumpingowych, to napływ tańszych wyrobów z Chin, Turcji, Rosji i Białorusi może ponownie zdestabilizować europejski rynek stali, wpływając na obniżkę cen wyrobów hutniczych, a w konsekwencji spadek wyników finansowych zarówno europejskich producentów, jak i dystrybutorów wyrobów hutniczych.

Istotnym czynnikiem ryzyka dla przyszłej koniunktury na rynku stali pozostaje także sytuacja na rynkach finansowych, w szczególności na rynku walutowym. Wahania kursów walutowych wpływają na opłacalność i aktywność wymiany zagranicznej oraz relacje cenowe na rynku krajowym. Przykładowo, znaczne umocnienie złotego względem euro może doprowadzić do wzrostu importu atrakcyjnych cenowo wyrobów hutniczych z zagranicy, a tym samym wywołać obniżkę cen rynkowych. Natomiast słaby złoty niesie za sobą większą aktywność eksporterów i stymuluje wzrost cen. STALPROFIL S.A. na bieżąco monitoruje kształtowanie się trendów cenowych na rynku stalowym, dostosowując poziom zakupów i zapasów magazynowych do bieżącej koniunktury.

### ***Ryzyko uzależnienia od głównych producentów wyrobów hutniczych, w tym koncernu ArcelorMittal***

Kluczowym dostawcą Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. jest koncern ArcelorMittal. W I półroczu 2021 r. wartość zakupionych od niego wyrobów osiągnęła 14,8% łącznych kosztów sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. Dominująca pozycja rynkowa koncernu ArcelorMittal w Polsce powoduje, że jest on głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla czołowych polskich dystrybutorów stali, w tym Grupy STALPROFIL S.A. Współpraca Spółki z koncernem ArcelorMittal odbywa się na zasadach rynkowych.

Grupa w pozostałej części dostaw wyrobów hutniczych posiada mocno zdywersyfikowany portfel dostawców. W I półroczu 2021 roku nie znalazły się wśród nich inne podmioty, z którymi obroty przekroczyły 10% kosztów sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług.

### ***Ryzyko zakupu przez Grupę towarów spoza Unii Europejskiej objętych cłami ochronnymi***

Zakłócenia równowagi w światowym handlu stalą powstają na skutek poważnej nadwyżki pomiędzy światowymi mocami produkcyjnymi, a popytem na stal. W kontekście powszechnej, utrzymującej się nadwyżki mocy produkcyjnych, brak restrykcji na import stali na teren UE, może powodować napływ taniej stali do Unii Europejskiej. W celu ochrony swojego rynku, Unia Europejska wprowadziła kontyngenty na przywóz szeregu kategorii produktów stalowych do Unii Europejskiej. Według obowiązujących do połowy 2024 roku zasad, po wyczerpaniu kontyngentu naliczane jest dodatkowe cło w wysokości 25%. Potencjalny napływ tańszych wyrobów z Chin, z Turcji i krajów wschodnioeuropejskich, może zdestabilizować unijny rynek stali, wpływając na obniżkę cen wyrobów hutniczych, a w konsekwencji wywołać spadek wyników finansowych europejskich producentów i dystrybutorów wyrobów hutniczych. Ww. działanie Komisji Europejskiej powinny stabilizować ceny na europejskim rynku stali.

Grupa w zdecydowanej części zaopatruje się w wyroby hutnicze u producentów krajowych oraz z Unii Europejskiej. Wyroby stalowe spoza UE stanowią niewielką część dostaw do podmiotów z Grupy, co zmniejsza ryzyko wystąpienia kosztów opłat celnych i zakłóceń w imporcie spowodowanych środkami ochronnymi stosowanymi przez Unię Europejską.

### ***Inne czynniki ryzyka:***

- ryzyko wzrostu konkurencji ze strony silnych grup dystrybucyjnych, w tym producenckich, zarówno krajowych jak i zagranicznych,
- ryzyko związane z uzależnieniem od wpływu decyzji politycznych krajowych organów rządowych bądź instytucji Unii Europejskiej na gospodarkę kraju,
- ryzyko związane z niestabilnością ustawodawczą, w tym niestabilnością systemu prawnego i systemu podatkowego.

**ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA SEGMENTU INFRASTRUKTURY SIECI PRZESYŁOWYCH GAZU I INNYCH MEDIÓW:**



### ***Ryzyko ograniczenia przez sektor gazowy zamówień na dostawy rur i wykonawstwo gazociągów***

Kluczowy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych ma tempo wzrostu tego rynku, czyli realizowane obecnie i w przyszłości inwestycje w branży gazowniczej, finansowane głównie przez OGP Gaz-System S.A. i Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. z grupy PGNiG S.A. Specyfika prowadzenia inwestycji na tym rynku, tj. podział długofalowego planu rozwoju na perspektywy/etapy inwestycyjne, powoduje, że w latach kończących poprzednią i rozpoczynających kolejną perspektywę brak jest nowych przetargów oraz zamówień na dostawy rur i wykonawstwo gazociągów.

Ryzyko długofalowego zmniejszenia zamówień na dostawy rur i wykonawstwo gazociągów jest minimalizowane przez przyjętą przez Polskę strategię dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w gaz oraz przyjęte przez Unię Europejską restrykcyjne przepisy w zakresie ochrony środowiska i emisji CO<sub>2</sub>. Czynniki te poniekąd zmuszają do realizacji w Polsce znacznych inwestycji w branży gazowniczej i petrochemicznej, które dają możliwość zwiększenia poziomu sprzedaży oraz uniezależnienia się od dostaw z kierunku wschodniego.

Ryzyko ograniczenia zamówień na dostawy rur i wykonawstwo gazociągów jest ograniczone koniecznością terminowego wykorzystania środków unijnych przeznaczonych na rozbudowę sieci przesyłowej gazu.

### ***Ryzyko związane z zapewnieniem jakości oferowanych produktów i usług***

Odbiorcy oferowanych usług i produktów przez spółki z Grupy to podmioty działające w branżach gazowniczej i petrochemicznej, które odznaczają się wysokimi wymaganiami jakościowymi. Niedotrzymanie wymogów jakościowych wiąże się z ryzykiem ponoszenia kar określonych w kontraktach zawieranych na tym rynku.

Wymagania nakładane na wykonawców gazociągów są bardzo restrykcyjne i niełatwe do spełnienia. Wymogi stawiane przez GAZ-SYSTEM S.A. – głównego gracza na tym rynku – dopuszczają do udziału w postępowaniach przetargowych tylko tych wykonawców, którzy dysponują odpowiednimi kompetencjami (posiadają odpowiednie doświadczenie w budowie rurociągów do przesyłu paliw płynnych lub gazowych), potencjałem ludzkim (zatrudniają odpowiednią liczbę spawaczy, operatorów urządzeń spawalniczych i inżynierów spawalników spełniających wymagania odpowiednich norm), potencjałem technicznym (dźwigami, koparkami, urządzeniami odwadniającymi) oraz odpowiednim kapitałem (potwierdzą posiadanie środków finansowych lub zdolności kredytowej na kwotę opiewającą na około połowę wartości kontraktu).

Jakość oferowanych usług w Grupie zapewniają wdrożone i przestrzegane zasady Systemu Zarządzania Jakością oraz uzyskane certyfikaty zgodności wyrobów dopuszczonych do stosowania w budownictwie, wydane i nadzorowane przez upoważnione jednostki certyfikacyjne, potwierdzające spełnienie wymagań. Produkowane w ramach Grupy izolacje oraz świadczone usługi w zakresie wykonawstwa rurociągów spełniają wymagania najwyższych norm jakościowych. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia awarii wskutek błędu projektowego lub błędu ludzkiego.

Z działalnością operacyjną prowadzoną często na czynnych obiektach gazowych i wzdłuż czynnych gazociągów wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii niebezpiecznych dla otoczenia i skutkujących stratami materialnymi. Grupa przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej.

### ***Ryzyko kontraktowe związane z uczestnictwem podmiotów z Grupy w konsorcjach realizujących dostawy rur stalowych na rynek gazowy***

Podmioty z Grupy (STALPROFIL S.A. i IZOSTAL S.A.), jako uczestnicy konsorcjum, które zrealizowało dostawy rur izolowanych na rzecz OGP Gaz-System, są narażone na konsekwencje wynikające z ewentualnych opóźnień w usunięciu wad ujawnionych w okresie gwarancji jakości lub rękojmi. Ryzyko to wynika także z wystawionych na wniosek spółek z Grupy na rzecz OGP Gaz-System S.A. gwarancji rękojmi. STALPROFIL S.A., uczestnicząc w konsorcjum z IZOSTAL S.A., pełnił głównie rolę gwaranta finansowego, m.in. wnioskującego o wystawienie przez bank bądź ubezpieczyciela: gwarancji dobrego wykonania kontraktu, rękojmi, zwrotu zaliczki, których złożenia wymaga inwestor.

### ***Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców***

Ze względu na strukturalne cechy polskiego rynku gazowego istnieje pośrednie uzależnienie spółek działających w segmencie infrastruktury od: OGP Gaz-System S.A. (operator systemu przesyłowego) oraz PGNiG S.A. (poszukiwanie, eksploatacja, obrót i dystrybucja gazu), a także od planowanych i realizowanych przez nie inwestycji. W związku ze zmianą polityki zakupów rur przez wymienione podmioty, Grupa realizuje część swojej

sprzedaży bezpośrednio na rzecz tych firm. Oprócz sprzedaży towarów i usług realizowanej bezpośrednio na rzecz OGP Gaz-System S.A. Grupa świadczy usługi dla firm będących wykonawcami lub podwykonawcami inwestycji.

Aby minimalizować ryzyko, Grupa poszukuje nowych rynków zbytu zarówno w Polsce (prywatne spółki gazowe, rynek petrochemiczny), jak i za granicą.

### ***Ryzyko kontraktowe związane z uczestnictwem w realizacji długoterminowych budowlanych kontraktów infrastrukturalnych na rynku gazowym***

Podmioty z Grupy, działając na rynku gazowym w obszarze budowy rurociągów przesyłowych, jako generalni wykonawcy, uczestnicy konsorcjów wykonawczych oraz jako poręczyciele kredytów, narażeni są na ryzyko związane z realizacją tych kontraktów. Ryzyko to wynika także z wystawionych, na wniosek spółek z Grupy, gwarancji dobrego wykonania kontraktu czy gwarancji spłaty otrzymanych zaliczek, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A. Na spółkach Grupy, jako wykonawcach czy uczestnikach konsorcjów wykonawczych lub tylko jako wnioskujących o wystawienie ww. gwarancji dobrego wykonania, ciąży ryzyko kar umownych za: opóźnienie w realizacji kontraktów, opóźnienie w usunięciu wad, w tym wad ujawnionych w okresie gwarancji jakości lub rękojmi.

Ponadto wykonawcy robót budowlanych i wnioskujący o wystawienie gwarancji dobrego wykonania ponoszą ryzyko rozliczeniowe wynikające z solidarnej odpowiedzialności wykonawcy wobec inwestorów oraz wobec dalszych podwykonawców za zapłatę: (a) przez wykonawcę wynagrodzenia należnego podwykonawcom i (b) przez podwykonawców wynagrodzenia należnego dalszym podwykonawcom. Odpowiedzialność ta wynika z art. 647(1) §5 Kodeksu cywilnego, z prawa zamówień publicznych oraz z zawieranych umów.

Nie można do końca wyeliminować nieprzewidzianych czynników ryzyka niezależnych od realizującego kontrakt, takich jak: błędy projektowe, prace prowadzone w trudnych warunkach pogodowych i trudnym terenie, dodatkowy zakres robót nieprzewidzianych w kosztorysie itp. Budżety kontraktów wygrywanych w ramach przetargów publicznych według kryterium najniższej ceny mogą nie zawierać wystarczających rezerw na wystąpienie w/w nieprzewidzianych zdarzeń.

Realizacja kontraktów długoterminowych wiąże się również z ryzykiem korekty marży na kontrakcie w trakcie jego realizacji. Kiedy następuje korekta przewidywanej marży na całym kontrakcie, pojawia się konieczność skorygowania bieżącego wyniku do poziomu zaktualizowanej marży. Finalna rentowność projektu może istotnie odbiegać od poziomu założonego na etapie składanej oferty przetargowej i pierwszego budżetu wykonawczego. Estymacja marży na całym kontrakcie wymaga okresowej aktualizacji szacowanego poziomu przychodów i kosztów w miarę postępu prac, opartej na prawidłowym przepływie informacji. W Grupie wdrożone zostały procedury i narzędzia wspomagające proces ofertowania, budżetowania, bieżącej kontroli kosztów i postępu rzeczowego kontraktów.

Istotnym ryzykiem jest również terminowość i jakość prac powierzanych podwykonawcom, których potencjał wytwórczy oraz kondycja finansowa mogą być niedostosowane do wymagań realizacji kontraktu. Dodatkowo istnieje ryzyko pogorszenia standingu podwykonawców w trakcie trwania prac w ramach kontraktu długoterminowego, co może powodować pogorszenie jakości wykonanych robót, opóźnienia w ich wykonaniu lub zaprzestanie realizacji.

### ***Ryzyko zmian cen czynników produkcji***

Rentowność usług izolacji antykorozyjnej, świadczonych przez IZOSTAL S.A., uzależniona jest od zmian cen czynników produkcji, w tym przede wszystkim od cen komponentów chemicznych, głównie polietylenu i polipropylenu. Udział tych czynników w strukturze kosztów wynosi około 20%. Ceny surowców chemicznych odznaczają się wysoką korelacją z cenami ropy naftowej na światowych rynkach, które ze względu na obecną globalną sytuację polityczno-ekonomiczną mogą podlegać wahaniom. Wskazane powyżej czynniki kosztowe mogą wpływać na okresowe pogorszenie wyników finansowych IZOSTAL S.A. oraz poziomu osiągniętej rentowności.

Aby minimalizować ryzyko zmian cen czynników produkcji IZOSTAL kieruje się w swojej działalności strategią dywersyfikacji ich źródeł poprzez współpracę z kilkoma podmiotami na każdym etapie produkcji.

### ***Ryzyko związane ze zmiennością cen rur stalowych***

Cena rury stalowej w produkcji „zaizolowana rura stalowa” to – w zależności od warunków – około 70% wartości. Notowana zmienność cen na rynku rur stalowych ma wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody i marże. W celu

uniknięcia ryzyka związanego ze zmiennością cen rur stalowych IZOSTAL optymalizuje stany magazynowe, dostosowując je do zakresu prowadzonej działalności. W wypadkach szczególnych dokonuje się zakupu rur stalowych na skład po aktualnych cenach dla uzupełnienia asortymentu w ilościach pozwalających na sprzedaż towaru z zyskiem. Przy zakupie rur pod znaczące projekty IZOSTAL negocjuje ceny z dostawcami i zawiera kontrakty pozwalające na utrzymanie wynegocjowanej ceny niezależnie od sytuacji na rynku stali.

Zmiany cen rur mogą mieć wpływ na przychody i rentowność IZOSTAL S.A. zarówno w głównym segmencie izolacji, jak i w handlu towarami. Spółka zabezpiecza się przed zmianą cen w poszczególnych kontraktach i w krótkim terminie zmiany cen rur mają ograniczony wpływ na rentowność poszczególnych kontraktów. Niemniej długoterminowo Spółce sprzyjają wysokie ceny rur (na poziomie przychodów i marż), z kolei spadek cen rur może wpływać na spadek przychodów i zysku na sprzedaży rur.

#### ***Ryzyko związane z niedoborem kadr na rynku budowlanym***

Ze względu na niedobór kadr na krajowym rynku budowlanym, a w szczególności w grupie wysoko wykwalifikowanych pracowników na specyficznym rynku wykonawstwa sieci przesyłowych, istnieje ryzyko powstania zakłóceń działalności Grupy, a przede wszystkim Oddziału STALPROFIL S.A. w Zabrze na tym rynku na skutek rozwiązania stosunku pracy przez pracowników o trudnych do zastąpienia kompetencjach. Takie odejścia z pracy mogą być skutkiem na przykład przejmowania pracowników przez podmioty konkurencyjne.

Aby zminimalizować w/w ryzyko Grupa stara się oferować atrakcyjne warunki pracy, szkoli nowe kadry i stara się zapewniać pracownikom możliwości rozwoju.

#### **Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	
Henryk Orczykowski	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Zenon Jędrocha	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

## VI. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.

### 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2020
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>190 632</b>	<b>174 517</b>	<b>174 492</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	106 053	107 690	108 148
Inne wartości niematerialne		533	515	64
Długoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	72 367	54 010	54 805
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 211	11 752	10 789
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 4	468	550	686
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>346 005</b>	<b>276 923</b>	<b>324 223</b>
Zapasy	NOTA NR 3	141 457	119 901	135 498
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 4	165 621	112 521	140 443
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 4	158 873	107 182	123 982
należności z tytułu przekazanych zaliczek	NOTA NR 4	-	149	11 651
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 4	3 189	3 697	838
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	18 972	3	4
Walutowe kontrakty terminowe		18	16	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		19 937	44 482	48 278
<b>Aktywa razem</b>		<b>536 637</b>	<b>451 440</b>	<b>498 715</b>

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>320 089</b>	<b>249 006</b>	<b>242 986</b>
Kapitał podstawowy		1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe		212 103	201 009	201 009
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		42 710	24 353	24 823
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		55 526	13 894	7 404
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>30 278</b>	<b>30 890</b>	<b>32 950</b>
Rezerwy	NOTA NR 5	885	885	734
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 961	4 394	3 879
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	13 970	13 421	15 348
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		10 852	11 570	12 359
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 7	610	620	630
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>186 270</b>	<b>171 544</b>	<b>222 779</b>
Rezerwy	NOTA NR 5	11 059	7 704	9 613
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	-	107	6 090
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 6	1 780	2 328	1 164
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		5 159	2 342	3 768
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 7	155 707	152 911	195 995
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 7	120 613	96 039	94 348
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	NOTA NR 7	702	17 705	59 657
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 7	23 328	31 423	26 061
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 565	6 152	6 147
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	2
<b>Pasywa razem</b>		<b>536 637</b>	<b>451 440</b>	<b>498 715</b>

## 2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>439 117</b>	<b>361 248</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>342 374</b>	<b>334 536</b>
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>96 743</b>	<b>26 712</b>
Pozostałe przychody	695	932
Koszty sprzedaży	13 930	10 523
Koszty ogólnego zarządu	14 257	8 666
Pozostałe koszty	391	468
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>68 860</b>	<b>7 987</b>
Przychody finansowe	335	2 086
Koszty finansowe	583	829
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>68 612</b>	<b>9 244</b>
Podatek dochodowy	13 086	1 840
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>55 526</b>	<b>7 404</b>
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>55 526</b>	<b>7 404</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>18 357</b>	<b>(1 382)</b>
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	18 357	(1 382)
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	18 357	(1 382)
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>73 883</b>	<b>6 022</b>

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)</b>		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	3,17	0,42
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	3,17	0,42

### 3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>68 612</b>	<b>9 244</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(71 131)</b>	<b>69 375</b>
Amortyzacja środków trwałych	3 332	2 967
Amortyzacja wartości niematerialnych	60	24
Zysk / (straty) z tytułu różnic kursowych	1	504
Przychody z tytułu odsetek	(18)	(122)
Koszty z tytułu odsetek	580	578
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(79)	(224)
Zmiana stanu rezerw	3 355	7 732
Zmiana stanu zapasów	(21 556)	3 842
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(44 555)	30 435
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(5 686)	24 961
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(6 565)	(1 322)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 519)</b>	<b>78 619</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	152	1 231
Wpływy z tytułu odsetek	18	128
Spłaty udzielonych pożyczek	-	26 681
Inne wpływy inwestycyjne	133	171
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 096	10 784
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	18 969	-
Udzielone pożyczki	-	27 209
Inne wydatki	15	5
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(19 777)</b>	<b>(9 787)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	6 888
Spłata kredytów i pożyczek	107	27 225
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 451	1 371
Zapłacone odsetki	250	462
Inne wydatki	321	140
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 129)</b>	<b>(22 310)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(24 425)</b>	<b>46 522</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>44 482</b>	<b>1 733</b>
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(120)	23
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>19 937</b>	<b>48 278</b>

## 4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>201 009</b>	<b>24 353</b>	<b>13 894</b>	<b>249 006</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				18 357		18 357
Podział zysku netto			11 094		(11 094)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					55 526	55 526
Dywidendy					(2 800)	(2 800)
<b>Saldo na dzień 30.06.2021 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>212 103</b>	<b>42 710</b>	<b>55 526</b>	<b>320 089</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>187 094</b>	<b>26 204</b>	<b>15 140</b>	<b>238 188</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(1 776)		(1 776)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(92)		(92)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				17		17
Podział zysku netto			13 915		(13 915)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					13 894	13 894
Dywidendy					(1 225)	(1 225)
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>201 009</b>	<b>24 353</b>	<b>13 894</b>	<b>249 006</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>187 094</b>	<b>26 204</b>	<b>15 140</b>	<b>238 188</b>
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(1 381)		(1 381)
Podział zysku netto			13 915		(13 915)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					7 404	7 404
Dywidendy					(1 225)	(1 225)
<b>Saldo na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>1 750</b>	<b>8 000</b>	<b>201 009</b>	<b>24 823</b>	<b>7 404</b>	<b>242 986</b>



## VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>10 406</b>	<b>96 386</b>	<b>9 034</b>	<b>31 082</b>	<b>10 526</b>	<b>157 434</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	51	451	815	453	1 770
- nabycie	-	-	-	555	102	657
- leasing	-	50	383	-	318	751
- inne	-	1	68	260	33	362
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	732	54	-	786
- sprzedaż	-	-	587	-	-	587
- likwidacja	-	-	145	54	-	199
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>10 406</b>	<b>96 437</b>	<b>8 753</b>	<b>31 843</b>	<b>10 979</b>	<b>158 418</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>279</b>	<b>25 170</b>	<b>5 322</b>	<b>14 471</b>	<b>4 502</b>	<b>49 744</b>
amortyzacja za okres	25	1 371	113	697	159	2 365
amortyzacja środków w leasingu za okres	48	57	420	442	-	967
zmniejszenia	-	-	658	53	-	711
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>352</b>	<b>26 598</b>	<b>5 197</b>	<b>15 557</b>	<b>4 661</b>	<b>52 365</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	352	26 598	5 197	15 557	4 661	52 365
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>10 054</b>	<b>69 839</b>	<b>3 556</b>	<b>16 286</b>	<b>6 318</b>	<b>106 053</b>

1. Wartość inwestycji rozpoczętych: 10
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 319
3. Hipoteki: 56 850
4. Zastaw na środkach trwałych: 760
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2021 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 818	227	6 591
Grupa I	245	201	44
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	698	334	364
Grupa V	820	128	692
Grupa VI	5 991	1 484	4 507
Grupa VII	4 584	1 689	2 895
Grupa VIII	318	-	318
<b>RAZEM</b>	<b>19 474</b>	<b>4 063</b>	<b>15 411</b>

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>9 503</b>	<b>94 581</b>	<b>8 627</b>	<b>28 085</b>	<b>4 640</b>	<b>145 436</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>903</b>	<b>1 805</b>	<b>852</b>	<b>4 908</b>	<b>5 921</b>	<b>14 389</b>
- nabycie	-	24	13	3 885	5 915	9 837
- leasing	903	12	836	994	-	2 745
- inne	-	1 769	3	29	6	1 807
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>445</b>	<b>1 911</b>	<b>35</b>	<b>2 391</b>
- sprzedaż	-	-	441	1 733	-	2 174
- likwidacja	-	-	-	49	35	84
- inne	-	-	4	129	-	133
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>10 406</b>	<b>96 386</b>	<b>9 034</b>	<b>31 082</b>	<b>10 526</b>	<b>157 434</b>
<b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>	<b>134</b>	<b>22 476</b>	<b>4 793</b>	<b>13 928</b>	<b>4 259</b>	<b>45 590</b>
amortyzacja za okres	50	2 587	225	1 022	278	4 162
amortyzacja środków w leasingu za okres	95	108	745	927	-	1 875
zmniejszenia	-	1	441	1 406	35	1 883
<b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>	<b>279</b>	<b>25 170</b>	<b>5 322</b>	<b>14 471</b>	<b>4 502</b>	<b>49 744</b>
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	279	25 170	5 322	14 471	4 502	49 744
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>10 127</b>	<b>71 216</b>	<b>3 712</b>	<b>16 611</b>	<b>6 024</b>	<b>107 690</b>

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	361
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	-
3. Hipoteki:	56 850
4. Zastaw na środkach trwałych:	993
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2020r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 818	178	6 640
Grupa I	195	144	51
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	697	237	460
Grupa V	820	82	738
Grupa VI	5 991	1 184	4 807
Grupa VII	4 410	1 341	3 069
Grupa VIII	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>18 931</b>	<b>3 166</b>	<b>15 765</b>

## 2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Akcje spółek notowanych na giełdzie</b>		
Wartość na początek okresu	52 308	54 085
Zwiększenia	18 357	-
z tytułu wyceny wartości godziwej	18 357	-
Zmniejszenia	-	1 777
z tytułu wyceny wartości godziwej		1 777
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>70 665</b>	<b>52 308</b>
<b>Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie</b>		
Wartość na początek okresu	102	102
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>102</b>
<b>Razem</b>	<b>70 767</b>	<b>52 410</b>

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Obligacje	18 969	-
Udzielone pożyczki, w tym :	1 603	1 603
długoterminowe	1 600	1 600
krótkoterminowe	3	3
<b>Razem</b>	<b>20 572</b>	<b>1 603</b>

## 3. Zapasy – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	1 697	436	47	-	389	5 556	1 308	95 604
Produkty w toku	1 280	-	-	-	-	-	1 280	
Towary	143 583	2 670	2 042	4 086	4 714	276 131	138 869	
<b>RAZEM</b>	<b>146 560</b>	<b>3 106</b>	<b>2 089</b>	<b>4 086</b>	<b>5 103</b>	<b>281 687</b>	<b>141 457</b>	<b>95 604</b>

W I półroczu 2021 Spółka odwróciła część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 2 089 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w I półroczu 2021 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 95 604 tys. zł z tytułu kredytów udzielonych spółce przez banki (kolumna 8).

Za okres od 01.01. do 31.12.2020

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	4 929	524	407	319	436	18 225	4 493	101 601
Produkty w toku	1 467	-	-	-	-	-	1 467	
Towary	116 611	2 710	1 108	1 068	2 670	441 275	113 941	
<b>RAZEM</b>	<b>123 007</b>	<b>3 234</b>	<b>1 515</b>	<b>1 387</b>	<b>3 106</b>	<b>459 500</b>	<b>119 901</b>	<b>101 601</b>

W roku 2020 Spółka odwróciła część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 1 515 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2020 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 101 601 tys. zł z tytułu kredytów udzielonych Spółce przez banki (kolumna 8).

#### 4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>162 371</b>	<b>110 977</b>
część długoterminowa	172	172
od pozostałych jednostek	172	172
część krótkoterminowa	162 199	110 805
od jednostek zależnych	62 197	23 338
od jednostek powiązanych	296	184
od pozostałych jednostek	99 706	87 283
<b>Należności z tytułu przekazanych zaliczek</b>	<b>-</b>	<b>149</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	-	149
od pozostałych jednostek	-	149
<b>Pozostałe należności</b>	<b>13 452</b>	<b>12 486</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	13 452	12 486
od pozostałych jednostek	13 452	12 486
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>5 396</b>	<b>4 886</b>
część długoterminowa	468	550
część krótkoterminowa	4 928	4 336
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>15 427</b>	<b>15 620</b>
<b>Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>211</b>	<b>886</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	211	427
należność główna	-	29
należność odsetkowa	211	398
pozostałe należności	-	459
<b>Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości</b>	<b>508</b>	<b>1 079</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:</b>	<b>15 130</b>	<b>15 427</b>
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 498	3 795
należność główna	2 912	3 110
należność odsetkowa	586	685
pozostałe należności	11 632	11 632
<b>RAZEM</b>	<b>166 089</b>	<b>113 071</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęto w pozostałych kosztach (należności główne) i kosztach finansowych (odsetki) w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Spółka, naliczając odsetki dla jednostek niepowiązanych, jednocześnie tworzy na nie odpisy aktualizujące.

## 5. Rezerwy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>5 196</b>	<b>2 800</b>	<b>526</b>	<b>8 589</b>
- krótkoterminowe na początek okresu	67	5 196	1 915	526	7 704
- długoterminowe na początek okresu	-	-	885	-	885
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>4 304</b>	<b>1 512</b>	<b>5 867</b>
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	51	4 304	1 512	5 867
<b>Zmniejszenia</b>	<b>12</b>	<b>66</b>	<b>2 187</b>	<b>247</b>	<b>2 512</b>
- wykorzystane w ciągu roku	12	66	2 187	247	2 512
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>55</b>	<b>5 181</b>	<b>4 917</b>	<b>1 791</b>	<b>11 944</b>
- krótkoterminowe na koniec okresu	55	5 181	4 032	1 791	11 059
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	885	-	885

## 6. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 6

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. karty kredytowe	WIBOR+marża		-	7
Kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym w PKO BP. S.A.	WIBOR+marża	02.07.2022r.	-	100
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	WIBOR+marża	30.06.2022r.	1 780	2 328
<b>Razem</b>			<b>1 780</b>	<b>2 435</b>

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	WIBOR+marża	30.06.2028r.	13 970	13 421
<b>Razem</b>			<b>13 970</b>	<b>13 421</b>

1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek krótkoterminowych z bilansem (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanych kredytów:	1 780	2 435
- kwota naliczonych odsetek od kredytu:	0	0
	<b>1 780</b>	<b>2 435</b>
2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
- hipoteki na nieruchomościach:	56 850	56 850
- zastaw rejestrowy na zapasach:	95 604	101 601
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	1 481	1 481
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych:	41 001	41 001
- cesje wierzytelności handlowych:	300 668	444 449
Zabezpieczeniem spłaty kredytów zaciągniętych przez STALPROFIL S.A. są także:		
- wystawione przez Spółkę weksle własne in blanco i/lub		
- złożone oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1. pkt 5 Kodeksu Cywilnego i/lub		
- upoważnienie banku do potrącania zadłużenia wymagalnego ze środków zgromadzonych na rachunkach w danym banku i/lub		
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych z prawem blokady środków zgromadzonych na rachunku do określonej kwoty zadłużenia.		
3. Niewykorzystane limity kredytowe w rachunkach bieżących (tys. zł)	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
	193 500	193 400

## 7. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 7

	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>120 613</b>	<b>96 039</b>
część długoterminowa	269	333
wobec pozostałych jednostek	269	333
część krótkoterminowa	120 344	95 706
wobec jednostek zależnych	5	-
wobec jednostek powiązanych	44 061	35 028
wobec pozostałych jednostek	76 278	60 678
<b>Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy</b>	<b>702</b>	<b>17 705</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	702	17 705
wobec pozostałych jednostek	702	17 705
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>10 559</b>	<b>7 551</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	10 559	7 551
wobec pozostałych jednostek	10 559	7 551
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>486</b>	<b>174</b>
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	486	174
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>23 957</b>	<b>32 062</b>
część długoterminowa	610	620
część krótkoterminowa	23 347	31 442
<b>RAZEM</b>	<b>156 317</b>	<b>153 531</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14-21 dniowym terminem płatności.



## 8. Podatek dochodowy – NOTA NR 8

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>12 978</b>	<b>7 488</b>
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	12 978	7 488
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>108</b>	<b>(5 648)</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	108	(5 648)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	-	-
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat</b>	<b>13 086</b>	<b>1 840</b>
- przypisane działalności kontynuowanej	13 086	1 840
<b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-
<b>Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>	<b>13 086</b>	<b>1 840</b>

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	68 612	9 244
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>68 612</b>	<b>9 244</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 545	14 137
Doliczenia do kosztów	9 300	10 214
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	8 253	(26 148)
Doliczenia do przychodów	725	95
<b>Wynik po odliczeniach</b>	<b>68 329</b>	<b>39 410</b>
Darowizna	25	1
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>68 304</b>	<b>39 409</b>
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>12 978</b>	<b>7 488</b>

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2020
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
dodatnie różnice kursowe	10	94	(84)	17
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	387	154	233	(28)
bonifikata na towary	23	316	(293)	(287)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	1	1	-	-
wartość środków trwałych w leasingu	2 934	3 127	(193)	273
kontrakty długoterminowe	606	702	(96)	(1 412)
<b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 961</b>	<b>4 394</b>		
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
naliczone odsetki			-	1
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	2 510	2 643	133	(189)
ujemne różnice kursowe	10	51	41	219
rezerwy na przyszłe koszty	1 277	1 090	(187)	(1 424)
rezerwy na świadczenia pracownicze	982	547	(435)	(9)
odpisy aktualizacyjne na należności	65	68	3	14
odpisy aktualizacyjne na zapasy	1 210	593	(617)	(61)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową		2	2	-
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	518	672	154	1 304
kontrakty długoterminowe	4 432	5 971	1 539	(4 097)
pozostałe	130	38	(92)	31
niezrealizowana marża	-	-	-	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	77	77	-	-
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>11 211</b>	<b>11 752</b>		
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat</b>			<b>108</b>	<b>(5 648)</b>
<b>Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów</b>			-	-

## 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne i prawne lub inne aktywa

W opisywanym okresie sprawozdawczym dokonano również niewielkich odpisów aktualizujących wartość zagrożonych należności handlowych, które zostały zaprezentowane w notcie nr 5 „Należności i rozliczenia międzyokresowe”.

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

Zmiany w pozycji „Zyski i straty z tytułu wyceny aktywów finansowych” wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów STALPROFIL S.A. za I półrocze 2021 r., są skutkiem aktualizacji wyceny wartości godziwej akcji IZOSTAL S.A., notowanych na GPW w Warszawie. Wartość godziwa akcji IZOSTAL S.A. ustalana jest w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 30.06.2021 r. wartość giełdowa akcji IZOSTAL S.A. była wyższa o 35% od wartości na dzień 31 grudnia 2020 r. (Tabela 24).

Wartość godziwa udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Wartość udziałów nie została poddana wycenie na koniec I półrocza 2021 r. z uwagi na ich nieistotną wartość w aktywach STALPROFIL S.A. i pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez spółkę STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. za I półrocze 2021 r.

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

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

Tabela 25 Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych STALPROFIL S.A. (tys. zł)

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 30.06.2021	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2020	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	70 665	52 308	18 357	35%
udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	102	102	0	0%

## 11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki, których stroną jest STALPROFIL S.A. Spółka na bieżąco, zgodnie z obowiązującymi umowami, dokonuje spłat kredytów i pożyczek.

## 12. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych

W I półroczu 2021 roku Spółka nie dokonywała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

## 13. 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.

#### 14. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły emisje, wykup, spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych STALPROFIL S.A.

#### 15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły istotne zdarzenia.

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

Nota nr 25 przedstawia łączną wartość zabezpieczeń zobowiązań Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ustanowionych na aktywach Grupy na dzień 30.06.2021 r. Natomiast Tabela 26 przedstawia łączną wartość zabezpieczeń zobowiązań STALPROFIL S.A. ustanowionych na aktywach STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2021 r.

Tabela 26 Stan zobowiązań warunkowych STALPROFIL S.A. ustanowionych na zabezpieczenie limitów kredytowych, z których korzysta STALPROFIL S.A. (tys. zł)

Rodzaj zabezpieczenia	Zabezpieczenie na 30.06.2021	Zabezpieczenie na 31.12.2020	Zmiana
Hipoteki	56 850	56 850	-
Zastaw na środkach trwałych <sup>16</sup>	1 481	1 481	-
Zastaw na zapasach	95 604	101 601	- 5 997
Cesje wierzytelności handlowych <sup>17</sup>	300 668	444 449	-143 781
<b>Powiązane z ww. zabezpieczeniami przelewy wierzytelności z umów ubezpieczenia majątku</b>			
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków	39 520	39 520	-
Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia maszyn i urządzeń	1 481	1 481	-

Zabezpieczeniem spłaty kredytów zaciągniętych przez STALPROFIL S.A. są także:

- wystawione przez Spółkę weksle własne in blanco i/lub
- złożone oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1. pkt 5 Kodeksu Cywilnego i/lub
- upoważnienie banku do potrącania zadłużenia wymagalnego ze środków zgromadzonych na rachunkach w danym banku i/lub
  - pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych z prawem blokady środków zgromadzonych na rachunku do określonej kwoty zadłużenia.

<sup>16</sup> kwota ta zawiera maksymalną, wynikającą z umowy zastawu, wartość zastawu, tj. wartość, do której wierzyciele mogą się zaspokoić z aktywów objętych zastawem. Na 30.06.2021. wartość netto aktywów objętych zastawem wynosiła 759 tys. zł.

<sup>17</sup> w wartości cesji ujęte zostało pełne wynagrodzenie netto z kontraktów na budowę gazociągów, które na 30.06.2021 były jeszcze objęte cesją (bez VAT) tj. łącznie 281 272 tys. zł. Na 30.06.2021 pozostało do zafakturowania z kontraktów 44 761 tys. zł wynagrodzenia netto. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wartość cesji wierzytelności handlowych wynosi 19 396 tys. zł

**Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	
Henryk Orczykowski	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Zenon Jędrocha	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Bogusław Kyć	Główny Księgowy	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
--------------	-----------------	--

## VIII. Oświadczenia Zarządu

### OŚWIADCZENIE

Zarządu w sprawie zgodności półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A

Zarząd STALPROFIL S.A oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

1. Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową STALPROFIL S.A. oraz jej wynik finansowy.
2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A oraz jej wynik finansowy.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A za I półrocze 2021 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko / Funkcja</b>	
Henryk Orczykowski	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Sylwia Potocka-Lewicka	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Zenon Jędrocha	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

---

## **IX. Raport Biegłego Rewidenta z Przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Skróconego Sprawozdania Finansowego.**

Załącznikami do niniejszego raportu są:

1. Raport Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
2. Raport Biegłego Rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

**Podpisy Osób wchodzących w skład Zarządu STALPROFIL S.A.:****Imię i nazwisko****Stanowisko / Funkcja**

Henryk Orczykowski

Prezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Sylwia Potocka-Lewicka

Wiceprezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Zenon Jędrocha

Wiceprezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Bogusław Kyć

Główny Księgowy

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym