

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021



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

Stal Wspólnym Mianownikiem
Steel as a common denominator

26 listopad 2021

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.....	6
1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.....	6
2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	8
3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.....	9
4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	10
5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.....	11
6. Odpisy aktualizujące wartość należności Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.....	11
7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.....	12
8. Odroczone podatki dochodowe Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.....	13
III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A.....	14
1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej STALPROFIL S.A.....	14
2. Skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów STALPROFIL S.A.....	16
3. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych STALPROFIL S.A.....	17
4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym STALPROFIL S.A.	18
5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.	19
6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.....	19
7. Rezerwy STALPROFIL S.A.	20
8. Odroczone podatki dochodowe STALPROFIL S.A.....	21
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD.....	22
1. Opis ważniejszych, stosowanych zasad rachunkowości.....	22
2. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania.....	23
3. Korekty błędów poprzednich okresów.....	24
4. Wpływ pandemii COVID-19 na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	24
V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.....	27
1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w III kwartale 2021 r.	27
2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	27
3. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	28
4. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	28
5. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	28

6. Wyłacona lub zadeklarowana dywidenda.....	28
7. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	29
8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	30
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.....	30
1. Informacje ogólne.....	30
2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	31
3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w III kwartale 2021 r.....	34
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w III kw. 2021 r.....	37
5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe.....	41
6. Informacje o udzieleniu przez STALPROFIL S.A. lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.	41
7. Informacja o toczących się postępowaniach oraz istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	43
8. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz..	44
9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	44
10. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A.	45
11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	46
12. Istotne umowy bankowe zawarte w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu.	50
13. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2021 narastająco	III kwartał 2020 narastająco	III kwartał 2021 narastająco	III kwartał 2020 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 137 770	1 160 735	249 593	261 309
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	112 394	27 482	24 656	6 187
Zysk (strata) brutto	115 345	25 029	25 303	5 635
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	87 157	15 229	19 120	3 428
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	88 475	147 854	19 409	33 285
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 163)	(12 409)	(6 617)	(2 794)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(74 805)	(69 269)	(16 410)	(15 594)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(16 493)	66 176	(3 618)	14 898
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	994 758	917 826	214 716	198 887
Zobowiązania długoterminowe	55 733	66 998	12 030	14 518
Zobowiązania krótkoterminowe	446 649	447 385	96 408	96 946
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	404 744	320 387	87 363	69 426
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	378	379
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,98	0,87	1,09	0,20

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

- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zysku przypadającego na jedną akcję za trzy kwartały 2021 r. (trzy kwartały 2020 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,5585 zł (1 EURO = 4,4420 zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2021 r. - 1 EURO = 4,6329 zł (na 31 grudnia 2020 r. - 1 EURO = 4,6148 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2020.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2021 narastająco	III kwartał 2020 narastająco	III kwartał 2021 narastająco	III kwartał 2020 narastająco
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	704 229	563 486	154 487	126 854
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	96 397	9 274	21 147	2 088
Zysk (strata) brutto	98 488	12 239	21 605	2 755
Zysk (strata) netto	80 107	10 154	17 573	2 286
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 073	91 812	1 552	20 669
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 297)	(7 719)	(4 672)	(1 738)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 567)	(29 081)	(4 731)	(6 547)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(35 791)	55 012	(7 851)	12 385
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	561 671	451 440	121 235	97 824
Zobowiązania długoterminowe	16 395	30 890	3 539	6 694
Zobowiązania krótkoterminowe	204 948	171 544	44 238	37 173
Kapitał własny	340 328	249 006	73 459	53 958
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	378	379
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,58	0,58	1,00	0,13

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

- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego zysku przypadającego na jedną akcję za trzy kwartały 2021 r. (trzy kwartały 2020 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,5585 zł (1 EURO = 4,4420 zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2021 r. - 1 EURO = 4,6329 zł (na 31 grudnia 2020 r. - 1 EURO = 4,6148 zł).

Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2020.

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

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

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

AKTYWA	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2020
Aktywa trwałe (długoterminowe)	305 513	303 954	303 935	300 675
Rzeczowe aktywa trwałe	276 083	277 608	278 565	277 195
Wartość firmy	3 583	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	648	700	701	267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 171	20 888	19 918	18 291
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	1 028	1 175	1 168	1 339
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	689 245	595 270	613 891	683 581
Zapasy	316 072	230 266	287 680	305 032
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	320 276	286 439	279 297	305 162
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	-	-	4
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 955	18 969	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	95	794	503	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 836	58 802	46 411	73 383
Aktywa razem	994 758	899 224	917 826	984 256

PASYWA	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2020
Kapitał własny	492 376	463 068	403 443	396 203
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	404 744	375 610	320 387	314 510
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	(503)	(503)	(503)	(398)
Zyski zatrzymane	395 497	366 363	311 140	305 158
Udziały niekontrolujące	87 632	87 458	83 056	81 693
Zobowiązania długoterminowe	55 733	77 985	66 998	69 755
Rezerwy	1 295	1 295	1 299	1 069
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 559	6 287	6 826	6 954
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 138	31 343	18 063	19 815
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18 708	18 791	20 069	20 940
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	20 033	20 269	20 741	20 977
Zobowiązania krótkoterminowe	446 649	358 171	447 385	518 298
Rezerwy	19 374	18 071	12 592	14 025
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 779	42 509	115 430	81 891
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3 247	3 397	3 007	5 225
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 182	10 301	3 919	4 276
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	340 660	270 461	306 091	407 307
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 513	13 432	6 292	5 487
Walutowe kontrakty terminowe	894	-	54	87
Pasywa razem	994 758	899 224	917 826	984 256

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.07. do 30.09.2020	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	370 034	1 137 770	411 386	1 160 735
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	317 451	953 403	383 058	1 066 900
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	52 583	184 367	28 328	93 835
Pozostałe przychody	2 666	7 339	1 987	3 945
Koszty sprzedaży	7 956	37 312	12 730	37 624
Koszty ogólnego zarządu	12 140	38 848	10 024	30 070
Pozostałe koszty	2 423	3 152	1 569	2 604
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	32 730	112 394	5 992	27 482
Przychody finansowe	1 263	5 254	201	835
Koszty finansowe	606	2 303	1 001	3 288
Zysk / (strata) brutto	33 387	115 345	5 192	25 029
Podatek dochodowy	6 448	22 052	1 222	5 118
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	26 939	93 293	3 970	19 911
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	26 939	93 293	3 970	19 911
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	25 205	87 157	2 672	15 229
Udziały niekontrolujące	1 734	6 136	1 298	4 682
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	26 939	93 293	3 970	19 911
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	25 205	87 157	2 672	15 229
Udziały niekontrolujące	1 734	6 136	1 298	4 682

	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	4,98	0,87
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	4,98	0,87
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	4,98	0,87
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	4,98	0,87

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.07. do 30.09.2020	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (strata) brutto	33 387	115 345	5 192	25 029
Korekty o pozycje:	(44 893)	(26 870)	17 908	122 825
Amortyzacja środków trwałych	3 863	11 312	3 471	10 502
Amortyzacja wartości niematerialnych	61	175	34	164
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	1 537	1 184	233	(968)
(Przychody) z tytułu odsetek	-	-	-	(2)
Koszty z tytułu odsetek	568	2 176	596	2 684
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(39)	(137)	(49)	(213)
Zmiana stanu rezerw	1 303	6 777	(475)	7 153
Zmiana stanu zapasów	(85 807)	(28 392)	(20 323)	61 313
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(32 700)	(31 387)	(12 666)	(26 354)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	68 711	23 784	49 075	73 361
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(2 390)	(12 362)	(1 988)	(4 815)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(11 506)	88 475	23 100	147 854
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2	187	51	926
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	-	2
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 535	7 540	517	13 633
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	1	-	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	3 986	22 955	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	29	146	130	296
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 490)	(30 163)	(336)	(12 409)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	21 406	37 580	16 836	49 524
Spłata kredytów i pożyczek	27 491	102 916	32 491	111 630
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	992	2 949	1 113	3 039
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 360	4 360	1 431	1 431
Zapłacone odsetki	322	1 151	345	2 237
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(239)	(1 009)	(241)	(456)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(11 998)	(74 805)	(18 785)	(69 269)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	(28 994)	(16 493)	3 979	66 176
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	28	(82)	(12)	36
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(28 966)	(16 575)	3 967	66 212
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	58 802	46 411	69 416	7 171
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	29 836	29 836	73 383	73 383

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.07.2021 roku	1 750	8 000	(503)	366 363	375 610	87 458	463 068
Zysk / (strata) za rok obrotowy				25 205	25 205	1 734	26 939
Całkowite dochody	-	-	-	25 205	25 205	1 734	26 939
Dywidendy				3 929	3 929	(1 560)	2 369
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	29 134	29 134	174	29 308
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 750	8 000	(503)	395 497	404 744	87 632	492 376
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				87 157	87 157	6 136	93 293
Całkowite dochody	-	-	-	87 157	87 157	6 136	93 293
Dywidendy				(2 800)	(2 800)	(1 560)	(4 360)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	84 357	84 357	4 576	88 933
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 750	8 000	(503)	395 497	404 744	87 632	492 376
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)
Całkowite dochody	-	-	(105)	21 211	21 106	6 045	27 151
Dywidendy				(1 225)	(1 225)	(1 431)	(2 656)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(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				15 229	15 229	4 682	19 911
Całkowite dochody	-	-	-	15 229	15 229	4 682	19 911
Dywidendy				(1 225)	(1 225)	(1 431)	(2 656)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	14 004	14 004	3 251	17 255
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	1 750	8 000	(398)	305 158	314 510	81 693	396 203

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

Za okres od 01.07. do 30.09.2021

	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Materiały	1 191	201	-	990
Produkty w toku	10	10	-	-
Wyroby gotowe	110	-	-	110
Towary	4 806	1 041	8 248	12 013
RAZEM	6 117	1 252	8 248	13 113

Za okres od 01.01. do 30.09.2021

	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Materiały	981	793	802	990
Produkty w toku	-	10	10	-
Wyroby gotowe	113	3	-	110
Towary	2 707	2 627	11 933	12 013
RAZEM	3 801	3 433	12 745	13 113

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

	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 230	17 774
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	2 200	2 451
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	137	388
należność główna	7	7
należność odsetkowa	130	381
pozostałe należności	2 063	2 063
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	160	955
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	19 270	19 270
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 320	5 320
należność główna	4 130	4 130
należność odsetkowa	1 190	1 190
pozostałe należności	13 950	13 950

7. Rezerwy Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.07. do 30.09.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	55	5 181	5 423	8 707	19 366
krótkoterminowe na początek okresu	55	5 181	4 128	8 707	18 071
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 295	-	1 295
Zwiększenia	-	120	2 187	2 170	4 477
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	120	2 187	2 170	4 477
Zmniejszenia	5	32	1 780	1 357	3 174
wykorzystane w ciągu roku	5	32	1 780	698	2 515
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	659	659
Wartość na koniec okresu w tym:	50	5 269	5 830	9 520	20 669
krótkoterminowe na koniec okresu	50	5 269	4 535	9 520	19 374
długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 295	-	1 295

Za okres od 01.01. do 30.09.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	67	5 196	3 319	5 309	13 891
krótkoterminowe na początek okresu	67	5 196	2 020	5 309	12 592
długoterminowe na początek okresu	-	-	1 299	-	1 299
Zwiększenia	-	170	6 699	7 551	14 420
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	170	6 699	7 551	14 420
Zmniejszenia	17	97	4 188	3 340	7 642
wykorzystane w ciągu roku	17	97	4 176	1 215	5 505
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	12	2 125	2 137
Wartość na koniec okresu w tym:	50	5 269	5 830	9 520	20 669
krótkoterminowe na koniec okresu	50	5 269	4 535	9 520	19 374
długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 295	-	1 295

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

	Bilans			Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
dotatnie różnice kursowe	95	11	96	84	(1)
wycena rzeczowych aktywów trwałych	351	354	361	(3)	(10)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	353	387	153	(34)	200
bonifikata na towary	35	23	316	12	(281)
odszkodowania	33	33	33	-	-
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	430	16	19	414	411
wartość środków trwałych w leasingu	4 867	4 857	5 145	10	(278)
kontrakty długoterminowe	395	606	702	(211)	(307)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 559	6 287	6 826		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
naliczone odsetki	66	54	96	(12)	30
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	4 101	4 215	4 444	114	343
ujemne różnice kursowe	101	11	53	(90)	(48)
rezerwy na przyszłe koszty	7 705	6 657	4 966	(1 048)	(2 739)
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 071	1 032	599	(39)	(472)
odpisy aktualizacyjne na należności	741	327	339	(414)	(402)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	2 732	1 401	725	(1 331)	(2 007)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	288	-	2	(288)	(286)
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	5 328	626	834	(4 702)	(4 494)
kontrakty długoterminowe	67	4 432	5 971	4 365	5 904
Pozostałe	6	130	46	124	40
niezrealizowana marża	1 859	1 898	1 738	39	(121)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	-	-	-	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	105	105	105	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 171	20 888	19 918		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat				(3 011)	(4 520)
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów				-	-

III. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STALPROFIL S.A.

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

AKTYWA	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2020
Aktywa trwałe (długoterminowe)	186 738	190 632	174 517	165 426
Rzeczowe aktywa trwałe	105 172	106 053	107 690	108 507
Inne wartości niematerialne	504	533	515	56
Długoterminowe aktywa finansowe	67 525	72 367	54 010	45 525
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 134	11 211	11 752	10 723
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	403	468	550	615
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	374 933	346 005	276 923	326 039
Zapasy	159 747	141 457	119 901	126 886
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	183 550	165 621	112 521	142 366
należności z tytułu dostaw i usług	178 311	158 873	107 182	127 121
należności z tytułu przekazanych zaliczek	-	-	149	4 678
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	2 082	3 189	3 697	4 939
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 957	18 972	3	3
Walutowe kontrakty terminowe	95	18	16	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 584	19 937	44 482	56 784
Aktywa razem	561 671	536 637	451 440	491 465

PASYWA	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.09.2020
Kapitał własny	340 328	320 089	249 006	236 656
Kapitał podstawowy	1 750	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 000	8 000	8 000	8 000
Kapitał zapasowy	212 103	212 103	201 009	201 009
Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny aktywów	38 368	42 710	24 353	15 743
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	80 107	55 526	13 894	10 154
Zobowiązania długoterminowe	16 395	30 278	30 890	33 080
Rezerwy	885	885	885	734
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 868	3 961	4 394	4 450
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	13 970	13 421	15 003
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 037	10 852	11 570	12 268
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	605	610	620	625
Zobowiązania krótkoterminowe	204 948	186 270	171 544	221 729
Rezerwy	11 252	11 059	7 704	9 333
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7	-	107	92
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	1 780	2 328	1 746
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 862	5 159	2 342	3 112
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	172 200	155 707	152 911	202 454
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	125 942	120 613	96 039	117 631
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	136	702	17 705	50 902
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	27 335	23 328	31 423	23 372
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19 627	12 565	6 152	4 905
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	87
Pasywa razem	561 671	536 637	451 440	491 465

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

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.07. do 30.09.2020	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	265 112	704 229	202 238	563 486
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	224 773	567 147	192 090	526 626
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	40 339	137 082	10 148	36 860
Pozostałe przychody	375	1 070	1 685	2 617
Koszty sprzedaży	6 619	20 549	5 449	15 972
Koszty ogólnego zarządu	6 258	20 515	4 367	13 033
Pozostałe koszty	300	691	730	1 198
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	27 537	96 397	1 287	9 274
Przychody finansowe	2 576	2 911	1 937	4 023
Koszty finansowe	237	820	229	1 058
Zysk / (strata) brutto	29 876	98 488	2 995	12 239
Podatek dochodowy	5 295	18 381	245	2 085
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	24 581	80 107	2 750	10 154
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	24 581	80 107	2 750	10 154
Pozostałe dochody całkowite	(4 342)	14 015	(9 080)	(10 461)
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	(4 342)	14 015	(9 080)	(10 461)
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	(4 342)	14 015	(9 080)	(10 461)
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	20 239	94 122	(6 330)	(307)

	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Zysk / (strata) na jedną akcję w PLN:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	4,58	0,58
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	4,58	0,58
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	4,58	0,58
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	4,58	0,58

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

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.07. do 30.09.2020	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (strata) brutto	29 876	98 488	2 995	12 239
Korekty o pozycje:	(20 284)	(91 415)	10 198	79 573
Amortyzacja środków trwałych	1 721	5 052	1 462	4 429
Amortyzacja wartości niematerialnych	29	89	8	32
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(119)	(118)	39	543
Przychody z tytułu odsetek	(7)	(25)	(14)	(136)
Koszty z tytułu odsetek	199	779	172	750
Przychody z tytułu dywidend	(2 369)	(2 369)	(2 171)	(2 171)
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(39)	(118)	(35)	(259)
Zmiana stanu rezerw	193	3 548	(282)	7 450
Zmiana stanu zapasów	(18 290)	(39 846)	8 612	12 454
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(16 875)	(61 430)	(1 851)	28 584
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	15 521	9 836	5 107	30 068
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	(248)	(6 813)	(849)	(2 171)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	9 592	7 073	13 193	91 812
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1	154	35	1 266
Wpływy z tytułu odsetek	8	26	11	139
Wpływy z tytułu dywidend	2 369	2 369	2 171	2 171
Spłaty udzielonych pożyczek	500	500	200	26 881
Inne wpływy inwestycyjne	32	164	54	225
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	441	1 537	403	11 187
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	3 986	22 955	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	27 209
Inne wydatki	3	18	-	5
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 520)	(21 297)	2 068	(7 719)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	4	4	213	7 101
Spłata kredytów i pożyczek	15 748	15 855	6 080	33 305
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	701	2 153	747	2 118
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	2 800	2 800	-	-
Zapłacone odsetki	120	370	58	520
Inne wydatki	73	393	99	239
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(19 438)	(21 567)	(6 771)	(29 081)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(11 366)	(35 791)	8 490	55 012
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	19 937	44 482	48 278	1 733
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13	(107)	16	39
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	8 584	8 584	56 784	56 784

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.07.2021 roku	1 750	8 000	212 103	42 710	55 526	320 089
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(4 342)		(4 342)
Zysk / (strata) za rok obrotowy					24 581	24 581
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 750	8 000	212 103	38 368	80 107	340 328
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				14 015		14 015
Podział zysku netto			11 094		(11 094)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					80 107	80 107
Dywidendy					(2 800)	(2 800)
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 750	8 000	212 103	38 368	80 107	340 328
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 750	8 000	187 094	26 204	15 140	238 188
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(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)
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 750	8 000	187 094	26 204	15 140	238 188
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(10 461)		(10 461)
Podział zysku netto			13 915		(13 915)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					10 154	10 154
Dywidendy					(1 225)	(1 225)
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	1 750	8 000	201 009	15 743	10 154	236 656

5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.07. do 30.09.2021

	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Materiały	389	8	-	381
Towary	4 714	1 041	8 248	11 921
RAZEM	5 103	1 049	8 248	12 302

Za okres od 01.01. do 30.09.2021

	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Materiały	436	55	-	381
Towary	2 670	2 590	11 841	11 921
RAZEM	3 106	2 645	11 841	12 302

6. Odpisy aktualizujące wartość należności STALPROFIL S.A.

	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	15 131	15 428
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	104	315
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	104	315
należność główna	6	6
należność odsetkowa	98	309
pozostałe	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	81	589
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	15 154	15 154
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 522	3 522
należność główna	2 911	2 911
należność odsetkowa	611	611
pozostałe	11 632	11 632

7. Rezerwy STALPROFIL S.A.

Za okres od 01.07. do 30.09.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	55	5 181	4 917	1 791	11 944
krótkoterminowe na początek okresu	55	5 181	4 032	1 791	11 059
długoterminowe na początek okresu	-	-	885	-	885
Zwiększenia	-	120	2 092	41	2 253
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	120	2 092	41	2 253
Zmniejszenia	5	32	1 684	339	2 060
wykorzystane w ciągu roku	5	32	1 684	339	2 060
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	50	5 269	5 325	1 493	12 137
krótkoterminowe na koniec okresu	50	5 269	4 440	1 493	11 252
długoterminowe na koniec okresu	-	-	885	-	885

Za okres od 01.01. do 30.09.2021

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	67	5 196	2 800	526	8 589
krótkoterminowe na początek okresu	67	5 196	1 915	526	7 704
długoterminowe na początek okresu	-	-	885	-	885
Zwiększenia	-	170	6 396	1 195	7 761
utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	170	6 396	1 195	7 761
Zmniejszenia	17	97	3 871	228	4 213
wykorzystane w ciągu roku	17	97	3 871	228	4 213
rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	50	5 269	5 325	1 493	12 137
krótkoterminowe na koniec okresu	50	5 269	4 440	1 493	11 252
długoterminowe na koniec okresu	-	-	885	-	885

8. Odroczonego podatek dochodowy STALPROFIL S.A.

	Bilans			Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Za okres od 01.07. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
dodatnie różnice kursowe	93	10	94	83	(1)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	353	387	154	(34)	199
bonifikata na towary	35	23	316	12	(281)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	1	1	1	-	-
wartość środków trwałych w leasingu	2 991	2 934	3 127	57	(136)
kontrakty długoterminowe	395	606	702	(211)	(307)
aktualizacja wyceny aktywów finansowych (udziały i akcje spółek zależnych)	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 868	3 961	4 394		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	2 451	2 510	2 643	59	192
ujemne różnice kursowe	100	10	51	(90)	(49)
rezerwy na przyszłe koszty	1 293	1 277	1 090	(16)	(203)
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 021	982	547	(39)	(474)
odpisy aktualizacyjne na należności	64	65	68	1	4
odpisy aktualizacyjne na zapasy	2 578	1 210	593	(1 368)	(1 985)
odpisy aktualizacyjne na aktywa trwałe	1	-	-	(1)	(1)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	288	-	2	(288)	(286)
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	5 194	518	672	(4 676)	(4 522)
kontrakty długoterminowe	67	4 432	5 971	4 365	5 904
Pozostałe	-	130	38	130	38
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	77	77	77	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 134	11 211	11 752		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat				(2 016)	(1 908)
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów				-	-

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

1. Opis ważniejszych, stosowanych zasad rachunkowości.

Raport został przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych finansowych. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki STALPROFIL S.A. i wszystkich jej jednostek zależnych zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską, w tym ze szczególnym uwzględnieniem MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. (Dz. U. z dnia 20 kwietnia 2018 poz. 757) i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2021 r. i 30 września 2020 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. i od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego szczegółowo opisane zostały w raporcie STALPROFIL S.A. za rok 2020. Zasady te nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w w/w raporcie, a także w stosunku do zasad stosowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

a) ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZWERYFIKOWANYCH STANDARDÓW MSSF

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

W roku 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 1 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 do MSSF 16 dotyczące zmian w umowach leasingowych w związku z Covid-19 w okresie po końcu czerwca 2021 roku. Obowiązujące od 1 kwietnia 2021 roku (opublikowane 31 marca 2021 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 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 księgowe 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 września 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 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.

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

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

3. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej 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 IV kw. 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 III kw. 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 III kw. 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.

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 III kw. 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 splotu należności w związku z pandemią.

W segmencie stalowym, ponowna fala pandemii i pogorszenie sytuacji gospodarczej może spowodować pogorszenie sptywu należności w przyszłości. Natomiast na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa nie odnotowała istotnego pogorszenia sptywu należności handlowych. Grupa spodziewa się, że ściągłość należności wykazanych w bilansie na dzień 30.09.2021 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 sptyw 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 sptywu 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 30.09.2021 roku. Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz sptywające 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 30.09.2021 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.

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

1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w III kwartale 2021 r.

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

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

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

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

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 30.09.2021 r. Spółki Grupy nie posiadały istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

Zmiany w pozycji „Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych”, wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów STALPROFIL S.A. za III kw. 2021 r., są wynikiem aktualizacji wyceny rynkowej akcji IZOSTAL S.A., notowanych na GPW w Warszawie. Wartość godziwa akcji IZOSTAL S.A. została ustalona w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 30.09.2021 r. wartość rynkowa akcji IZOSTAL S.A. była wyższa o 27% od wartości na dzień 31.12.2020 r. (tabela 1).

Wartość godziwa pakietu 100% udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Pakiet ten nie został poddany wycenie na koniec okresu sprawozdawczego z uwagi na jego nieistotną wartość w aktywach STALPROFIL S.A. oraz pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w okresie 9 msc. 2021 r.

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

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

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 30.09.2021	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2020	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	66 323	52 308	14 015	27%
udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	102	102	0	0%

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

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

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

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

6. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda.

W dniu 26.05.2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto wypracowanego w 2020 r., w tym o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Termin ustalenia prawa do dywidendy z akcji STALPROFIL S.A. został określony na dzień 24.08.2021 r. W dniu 13.09.2021 r. Spółka wypłaciła 2 800 tys. zł dywidendy, tj. 0,16 zł na każdą akcję. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, tj. 17 500 000 sztuk. Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL S.A. w dniu 29.04.2021 r. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok 2020, w tym o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwoty

3 929 tys. zł, tj. 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Dywidendą objęto wszystkie akcje wyemitowane przez IZOSTAL S.A. w ilości 32 744 000 sztuk. Termin ustalenia prawa do dywidendy z akcji IZOSTAL S.A. został określony na dzień 22.07.2021 r. natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 10.08.2021 r. Na akcje posiadane przez STALPROFIL S.A. przypadło 2 369 tys. zł dywidendy.

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

Informacje na temat udzielonych poręczeń i gwarancji przez podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wg stanu na 30.09.2021 r., zostały zawarte w punkcie VI.6.

Zobowiązania pozabilansowe Grupy na dzień 30.09.2021 r., wynikające z zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy, prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2 Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy Kapitałowej STALPROFIL

Rodzaj zabezpieczenia	Na dzień 30.09.2021	Na dzień 31.12.2020	Zmiana
Hipoteki	271 450	272 050	-600
Zastaw na środkach trwałych	12 243*	2 103	10 140
Zastaw na zapasach	153 144	179 101	-25 957
Cesje wierzytelności handlowych	21 406	485 515	-464 109

* Kwota ta zawiera maksymalną, wynikającą z umowy zastawu, wartość zastawu, tj. wartość, do której wierzyciele mogą się zaspokoić z aktywów objętych zastawem. Na 30.09.2021 r. wartość netto aktywów objętych zastawem wynosiła 13 481 tys. zł.

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

Poza zabezpieczeniami wykazanymi w tabeli 2, zabezpieczeniem spłaty zobowiązań, wynikających z kredytów i innych produktów bankowych, a także leasingów, są również:

- wystawione przez spółki Grupy weksle własne in blanco;
- złożone oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1. pkt 5 Kodeksu Cywilnego;
- upoważnienie banku do potrącania zadłużenia wymagalnego ze środków zgromadzonych na rachunkach w danym banku;
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych z prawem blokady środków zgromadzonych na rachunku do określonej kwoty zadłużenia;
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych zapasów, budynków oraz maszyn i urządzeń.

Główne zmiany w zakresie zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy, jakie nastąpiły w okresie 9 msc. 2021 roku:

- zmniejszenie o 600 tys. zł aktywów objętych hipoteką w tym:

- wzrost o 11 250 tys. zł aktywów objętych hipoteką, stanowiących zabezpieczenie zaciągniętego przez IZOSTAL S.A. kredytu inwestycyjnego w mBank S.A. do 7 500 tys. zł;
 - podwyższenie o 10 000 tys. zł wartości hipoteki ustanowionej na rzecz PKO BP S.A., wynikające ze zmiany sposobu zabezpieczenia wielocelowego limitu kredytowego, przyznanego STALPROFIL S.A. przez PKO BP S.A.;
 - wykreślenie ustanowionej na rzecz mBank S.A. hipoteki w wysokości 21 850 tys. zł, stanowiącej zabezpieczenie spłaconego w całości w dniu 24.09.2021 r. przez STALPROFIL S.A. kredytu inwestycyjnego. Wraz z wykreśleniem hipoteki nastąpiła cesja zwrotna praw z polisy ubezpieczeniowej aktywów objętych hipoteką;
- wzrost o 10 140 tys. zł zastawu na środkach trwałych, głównie w wyniku ustanowienia do kwoty 10 000 tys. zł zastawu na rzecz PKO BP S.A., wynikającego ze zmiany sposobu zabezpieczenia wielocelowego limitu kredytowego, jakie posiada STALPROFIL S.A. w PKO BP S.A.;
 - zmniejszenie o 25 957 tys. zł zastawu na zapasach, w tym o 20 000 tys. zł z tytułu zmiany sposobu zabezpieczenia wielocelowego limitu kredytowego, jakie posiada STALPROFIL S.A. w PKO BP S.A.;
 - spadek o 464 109 tys. zł wartości wierzytelności handlowych objętych cesją na rzecz banków, głównie w związku z kończąca się realizacją dwóch kontraktów realizowanych przez Stalprofil S.A. Oddział w Zabrze na zlecenie Gaz-System S.A. i zamknięciem umów na finansowanie tych kontraktów. Banki PKO BP S.A. oraz w Pekao S.A. dokonały cesji zwrotnej wierzytelności z tytułu wynagrodzenia za realizację tych kontraktów.

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

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

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

1. Informacje ogólne.

Spółka dominująca STALPROFIL S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 11 a. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od roku 2000. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2021 r. tworzyła spółka dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

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

Spółka dominująca działa przez organy spółki akcyjnej, czyli zarząd, radę nadzorczą oraz walne zgromadzenie. Skład Zarządu STALPROFIL S.A., na dzień 30.09.2021 r. przedstawiał się następująco:

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

W okresie III kw. 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki STALPROFIL S.A. działała w nie zmienionym składzie, który na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

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

W ramach Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. funkcjonuje Komitet Audytu. W celu dostosowania składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. do wymogów określonych w *Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku*, w dniu 08.09.2021 r. Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu. Na członka Komitetu Audytu Rada Nadzorcza powołała Henryka Szczepaniaka w miejsce Stefana Dzienniaka, który złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 08.09.2021 r.

Po dokonanej w okresie III kw. 2021 r. zmianie skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

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

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

W III kwartale 2021 r. nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązkowi konsolidacji podlegają trzy podmioty zależne emitenta: IZOSTAL S.A., KOLB Sp. z o.o. i STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. (Tabela 3).

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

Nazwa spółki zależnej	Stan na 30.09.2021		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%

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

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

- **segment handlu, przetwórstwa i działalności usługowej na rynku stalowym (segment stalowy)**, obejmujący głównie: (a) handel wyrobami hutniczymi realizowany głównie przez STALPROFIL S.A. i STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. oraz (b) przetwórstwo stali realizowane przez spółkę KOLB Sp. z o.o.,

- **segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów (*segment infrastruktury*)**, obejmujący głównie: (a) usługę izolowania antykorozyjnego rur stalowych i sprzedaż rur izolowanych oferowane przez IZOSTAL S.A. oraz (b) usługi budowlano-montażowe sieci przesyłowych oferowane przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

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

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

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

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

Rysunek 1 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.



Poziom zatrudnienia w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A. na koniec III kw. 2021 r. oraz jego strukturę według charakteru wykonywanej pracy przedstawia Tabela nr 4. Stan zatrudnienia w Grupie na dzień 30 września 2021 wynosił 542 osób i zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 2,4%.

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

Segment	Stan na 30.09.2021		Stan na 30.09.2020	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	182	291	187	298
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	137	251	146	257
Razem	319	542	333	555

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

Spółka	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
STALPROFIL S.A., w tym:	264	270
<i>STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze</i>	99	97
IZOSTAL S.A.	152	160
KOLB Sp. z o.o.	124	123
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	2	2
Razem	542	555

3. Zwięzły opis dokonań lub niepowodzeń i wykaz najważniejszych zdarzeń mających miejsce w III kwartale 2021 r.

Pomimo trwającej pandemii COVID-19 oraz odczuwalnej korekty cen wyrobów hutniczych, w III kwartale 2021 r. sytuacja na rynku stali była dobra. Rosła produkcja i zużycie jawne, co odbiło się pozytywnie na wynikach branży stalowej.

Według raportu World Steel Association (WSA), w okresie I-IX 2021 r. światowa produkcja stali wzrosła o 7,8% r/r i wyniosła 1 461,2 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali wzrosła o 19,8% r/r i osiągnęła poziom 114,8 mln ton. Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, produkcja stali w Polsce w okresie I-IX 2021 r. wzrosła o 10% r/r, osiągając poziom 6,5 mln ton. Zgodnie z danymi opublikowanymi przez HIPH, zużycie jawne stali w Polsce w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 r. wyniosło 11,8 mln ton i wzrosło o 24% r/r.

Trzeci kwartał przyniósł korektę cen, jednak utrzymywały się one nadal na wysokich poziomach. Ceny podstawowych dla Grupy asortymentów wyrobów hutniczych: profili HEB 200 i kształtowników giętych na zimno, spadły w III kwartale odpowiednio o 2% i 25%, jednak na koniec września br. ceny wyrobów hutniczych w w/w grupach asortymentowych nadal były wyższe, niż w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio o 84% i 96%. (źródło: PUDS).

W III kwartale 2021 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. uzyskała korzystne wyniki finansowe: przy przychodach ze sprzedaży wynoszących ponad 370 mln zł (spadek o 10,1% r/r) wynik netto wyniósł 26,9 mln zł i był wyższy r/r o 579%. Dobre wyniki wypracowane przez Grupę są przede wszystkim efektem trwającej dobrej koniunktury rynkowej na rynku wyrobów hutniczych, tj. wzrostu r/r popytu na stal, a przede wszystkim utrzymujących się wysokich cen wyrobów hutniczych. Wysokie ceny (przy znacznej ilości towaru zakupionego w początkowym okresie wzrostu cen) pozwoliły Grupie zrealizować w segmencie stalowym wyższe r/r marże handlowe, a dzięki temu wyższy r/r wynik netto.

W III kwartale 2021 r. w segmencie stalowym Grupy, dzięki dobrej koniunkturze na rynku stali oraz utrzymującym się wysokim cenom wyrobów hutniczych, przychody ze sprzedaży wzrosły o 75,3% r/r, osiągając poziom prawie 250 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 umożliwiła dalsze poszerzenie oferty handlowej oraz sprawniejszą obsługę klientów. Sprzedaż asortymentu z magazynu wysokiego składowania rozpoczęła się w grudniu 2020 r., a pełną zdolność przeładunkową magazyn osiągnął w połowie 2021 r.

Spółka zależna KOLB sp. z o.o., która działa na unijnym rynku produkcji konstrukcji stalowych, zmienia swoją strukturę sprzedaży w kierunku 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. Wolumen sprzedaży wysokomarżowych konstrukcji maszynowych KOLB w III kwartale 2021 r. wzrósł o 114% r/r.

Grupa dąży do zautomatyzowania procesów i zwiększenia efektywności w obszarze produkcji konstrukcji stalowych. 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).

W segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu Grupa uzyskała w III kwartale 2021 r. ponad 120 mln zł przychodów ze sprzedaży, czyli o 55,3% mniej r/r. Spadek przychodów w tym

segmencie wynikał z harmonogramu dostaw, 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 III kwartale 2021 r., pomimo spadku wolumenu sprzedaży izolowanych rur stalowych, wynik netto wypracowany przez IZOSTAL S.A. wzrósł o 22,9% r/r. Według stanu na dzień przekazania raportu IZOSTAL S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość około 690 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 12 miesięcy.

Wysoka jakość dostarczanych produktów jest między innymi efektem wdrażanych działań prorozwojowych. W dniu 29.09.2020 r. 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 III kwartale 2021 r. prawie 25 mln zł wyniosły przychody Grupy z tytułu usług budowy gazociągów. Ich wielkość wynikała z realizowanego w tym okresie 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 IV.4 niniejszego raportu.

Tabela 6 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których informowała Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. w III kwartale 2021 r.

Data	Zdarzenie
22.07.2021	Wybór oferty Konsorcjum w składzie: Izostal S.A. (Lider Konsorcjum), Ferrum S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Stalprofil S.A. (Partner Konsorcjum) jako najkorzystniejszej w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych DN1000 na rzecz OGP Gaz-System S.A. 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. Wartość złożonej przez Konsorcjum oferty wynosi 186,4 mln PLN netto, co stanowi 229,3 mln PLN brutto. 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.
22.07.2021	Wybór oferty Konsorcjum w składzie: Izostal S.A. (Lider Konsorcjum), Ferrum S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Stalprofil S.A. (Partner Konsorcjum) jako najkorzystniejszej w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych DN1000 na rzecz OGP Gaz-System S.A. 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 2. Wartość złożonej przez Konsorcjum oferty wynosi 54 mln PLN netto, co stanowi 66,4 mln PLN brutto. Specyfikacja istotnych warunków zamówienia przewiduje dostawy izolowanych rur stalowych o średnicy DN700 o łącznej długości około 37 km w

	terminie od 1 kwietnia 2022 r. do 31 sierpnia 2022 r.
27.07.2021	Otrzymanie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 lipca 2021 roku o dokonaniu z dniem 20 lipca 2021 roku wpisu zmian Statutu STALPROFIL S.A., wynikających z Uchwały Nr 18, podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 maja 2021 roku.
27.07.2021	Otrzymanie zawiadomienia 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%. Po transakcji Fundusz posiadał bezpośrednio 1 673 194 sztuk akcji, reprezentujących 9,56% kapitału zakładowego Spółki i 4,99% ogólnej liczby głosów.
30.07.2021	Zawarcie przez Konsorcjum w składzie Izostal S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Ferrum S.A. (Partner Konsorcjum) umowy w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych DN500 i DN300 na rzecz na rzecz OGP Gaz-System S.A. Przedmiot umowy obejmuje 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. Wartość umowy wynosi 13,9 mln PLN netto, co stanowi 17,1 mln PLN brutto.
10.08.2021	Dzień wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy spółki zależnej IZOSTAL S.A. w kwocie 3 929 280 zł, tj. 0,12 zł na każdą akcję. Dywidendą objęto wszystkie akcje wyemitowane przez IZOSTAL S.A. w ilości 32 744 000 sztuk. Na akcje posiadane przez STALPROFIL S.A. przypadło łącznie 2 368 680 zł dywidendy.
14.09.2021	Dzień wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy STALPROFIL S.A. za rok 2020. Spółka wypłaciła 2 800 000 zł dywidendy, tj. 0,16 zł na każdą akcję. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, tj. 17 500 000 sztuk.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki w III kw. 2021 r.

W okresie 9 msc. 2021 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. kontynuowała działalność w segmentach:

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

Tabela 7 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne za 9 msc. 2021 r. i 9 msc. 2020 r. (tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	9 msc. 2021	9 msc. 2020	Zmiana		9 msc. 2021	9 msc. 2020	Zmiana		9 msc. 2021	9 msc. 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	634 653	421 707	212 946	50,5%	503 117	739 028	-235 911	-31,9%	1 137 770	1 160 735	-22 966	-2,0%
udział w przychodach Grupy Kapitałowej	55,8%	36,3%	19,4 p.p.	-	44,2%	63,7%	-19,4 p.p.	-	100,0%	100,0%	0,0 p.p.	-
Wynik brutto ze sprzedaży	132 216	30 060	102 156	339,8%	52 151	63 775	-11 625	-18,2%	184 367	93 835	90 532	96,5%
udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	71,7%	32,0%	39,7 p.p.	-	28,3%	68,0%	-39,7 p.p.	-	100,0%	100,0%	0,0 p.p.	-
Marża brutto	20,8%	7,1%	13,7 p.p.	-	10,4%	8,6%	1,7 p.p.	-	16,2%	8,1%	8,1 p.p.	-

Tabela 8 Przychody i wynik brutto na sprzedaży Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w podziale na segmenty operacyjne za III kw. 2021 r. i III kw. 2020 r. (tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana		III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana		III kw. 2021	III kw. 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	249 738	142 474	107 264	75,3%	120 296	268 912	-148 616	-55,3%	370 034	411 386	-41 352	-10,1%
udział w przychodach Grupy Kapitałowej	67,5%	34,6%	32,9 p.p.	-	32,5%	65,4%	-32,9 p.p.	-	100,0%	100,0%	0,0 p.p.	-
Wynik brutto ze sprzedaży	40 302	9 191	31 111	338,5%	12 281	19 137	-6 856	-35,8%	52 583	28 328	24 255	85,6%
udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	76,6%	32,4%	44,2 p.p.	-	23,4%	67,6%	-44,2 p.p.	-	100,0%	100,0%	0,0 p.p.	-
Marża brutto	16,1%	6,5%	9,7 p.p.	-	10,2%	7,1%	3,1 p.p.	-	14,2%	6,9%	7,3 p.p.	-

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w okresie 9 msc. 2021 r. wyniosły 1 137 770 tys. zł i były niższe r/r o 2%.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment stalowy

Grupa Kapitałowa zrealizowała za 9 msc. br. w segmencie stalowym 55,8% przychodów ogółem, tj. 634 653 tys. zł, co stanowi wzrost o 50,5% r/r. W III kw. wzrost sprzedaży w segmencie stalowym wyniósł 75,3% r/r.

Obserwowany w okresie 9 msc. 2021 r. wzrost popytu na stal, przy niewystarczającej podaży wyrobów hutniczych, skutkowało znacznym, postępującym wzrostem cen. Dzięki temu został osiągnięty w obrocie wyrobami hutniczymi najwyższy w historii Grupy wynik brutto na sprzedaży, który wyniósł 132 216 tys. zł i był wyższy r/r o 339,8%. Zbliżoną dynamikę zysku brutto na sprzedaży r/r Grupa osiągnęła również w III kw. br. Rentowność segmentu na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży za 9 msc. wzrosła r/r z 7,1% do 20,8% a w III kw. z 6,5% do 16,1% r/r.

Wysokość wypracowanych przez 9 msc. br. wyników, była głównie efektem zysków FIFO, w okresie stopniowego wzrostu cen, tj. sprzedaży po coraz wyższych cenach towarów zakupionych wcześniej po niższych cenach. Dobra koniunktura na rynku stali oraz rosnące ceny wyrobów hutniczych sprawiły, że Grupa wygenerowała ponadprzeciętne marże handlowe na sprzedaży towarów.

Zarząd STALPROFIL zwraca jednak uwagę na zahamowanie w drugiej połowie III kw. br. wzrostu cen, co skutkuje „wygaszeniem efektu FIFO” i stopniowym powrotem do poziomu marż typowego dla branży dystrybucji stali. Tym samym Spółka przewiduje, że nie będzie możliwe utrzymanie w IV kw. 2021 roku tempa wzrostu wyników finansowych Grupy w segmencie stalowym, jaki miał miejsce w okresie 9 msc. br.

W okresie 9 msc. 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 obciążąły wynik brutto na sprzedaży w segmencie stalowym za 9 msc. br. o 11 841 tys. zł, w tym wynik III kw. o 8 248 tys. zł. W związku z uruchomieniem magazynu wysokiego składowania, Grupa dokonała modyfikacji polityki asortymentowej, tj. ograniczenia oferowania ze składu wyrobów hutniczych wykorzystywanych do realizacji jednostkowych projektów inwestycyjnych, charakteryzujących się wolniejszą rotacją, na rzecz wzrostu udziału w obrocie wyrobów hutniczych, na które jest stałe zapotrzebowanie na rynku i charakteryzujących się szybszą rotacją. Grupa podjęła w związku z tym decyzję o upłynnieniu towarów wolno rotujących. Ustalenie wartości godziwej tych towarów, na poziomie wartości możliwej do uzyskania wymagało dokonania ww. odpisów.

Wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych (maszynowych i budowlanych), osiągnięty w segmencie stalowym, wyniósł za 9 msc. 2021 r. 1 581 ton i był niższy r/r o 3,2%, przy jednoczesnym wzroście przychodów z tego tytułu o 7 875 tys. zł tj. o 35,6%. Wzrosła średnia cena sprzedaży, co jest związane z dalszym wzrostem udziału w sprzedaży Grupy konstrukcji maszynowych. W III kw. wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych wyniósł 603 tony i był wyższy r/r o 40,9%, w tym sprzedaż konstrukcji maszynowych wzrosła o 113,9%. Przyjęta strategia rozwoju Grupy zakłada dalszy wzrost sprzedaży konstrukcji maszynowych, w tym na rynki zagraniczne, cechujące się wyższym stopniem przetworzenia, a tym samym wyższą marżą, w porównaniu do konstrukcji budowlanych.

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

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury wyniosły za 9 msc. 2021 r. 503 117 tys. zł i były niższe r/r o 235 911 tys. zł tj. o 31,9%. Stanowiły one 44,2% przychodów Grupy. W III kw. przychody segmentu uległy zmniejszeniu r/r o 148 616 tys. zł tj. o 55,3% r/r.

W okresie 9 msc. 2021 r. o 53,3% 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 282 166 tys. zł; do 30.09.2021 r. zrealizowano 85,6% przychodów z tego kontraktu;

Umowy na generalną realizację Części nr 2 gazociągu – odcinek Pałecznicza-Braciejówka o długości ok. 56 km i wartości netto 140 633 tys. zł; do 30.09.2021 r. zrealizowano 81,2% 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 22,1%, na co znaczący wpływ miał brak sprzedaży do Gaz-System S.A. w III kw. 2021 (harmonogramy dostaw wyrobów przewidują rozpoczęcie dostaw do Gaz-System S.A. w kolejnych miesiącach). Z tego względu przychody ze sprzedaży IZOSTAL S.A. w III kw. 2021 zmalały o 50% r/r.

Na dzień przekazania raportu Izostal S.A. posiadał portfel zamówień na łączną wartość około 690 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 12 msc.

W segmencie infrastruktury, Grupa osiągnęła za 9 msc. 2021 r. wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 52 151 tys. zł. Rentowność segmentu na poziomie marży brutto wzrosła r/r z 8,6% do 10,4%. W III kw. wynik brutto ze sprzedaży w segmencie infrastruktury wyniósł 12 281 tys. zł a jego rentowność wzrosła z 7,1% do 10,2% r/r.

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 za 9 msc. 2021 r. 123 881 tys. zł tj. więcej o 224,7% r/r, natomiast za III kw. br. wyniósł 36 654 tys. zł, rosnąc r/r o 286,0%

Zysk na działalności operacyjnej Grupy za 9 msc. wyniósł 112 394 tys. zł, i był wyższy o 309,0% r/r. W III kw. br. wzrost zysku z operacyjnego wyniósł r/r 26 738 tys. zł tj. o 446,2%

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w okresie 9 msc. 2021 r. było dodatnie i wyniosło 2 951 tys. zł, na co wpłynęły m.in.:

- koszty obsługi kredytów (odsetki i prowizje) oraz leasingów, które wyniosły łącznie 2 247 tys. zł;
- zyski z tytułu różnic kursowych w wysokości 4 524 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za 9 msc. 2021 roku wzrósł do 93 293 tys. zł z 19 911 tys. zł rok wcześniej. Wynik netto Grupy za III kw. wyniósł 26 939 tys. zł i był wyższy r/r o 578,6%.

Tabela 9 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za 9 msc. 2021 r. i 9 msc. 2020 r. (tys. zł)

Wyszczególnienie	9 msc. 2021	9 msc. 2020	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 137 770	1 160 735	-22 965	-2,0%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	953 403	1 066 900	-113 497	-10,6%
Wynik brutto ze sprzedaży	184 367	93 835	90 532	96,5%
EBITDA	123 881	38 148	85 733	224,7
Wynik z działalności operacyjnej	112 394	27 482	84 912	309,0%
Wynik brutto	115 345	25 029	90 316	360,8%
Wynik netto w tym przypadający na:	93 293	19 911	73 382	368,6%
akcjonariuszy jednostki dominującej	87 157	15 229	71 928	472,3%
udziały niekontrolujące	6 136	4 682	1 454	31,1%

Tabela 10 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za III kw. 2021 r. i III kw. 2020 r. (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2021	III kw. 2021	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	370 034	411 386	-41 352	-10,1%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	317 451	383 058	-65 607	-17,1%
Wynik brutto ze sprzedaży	52 583	28 328	24 255	85,6%
EBITDA	36 654	9 497	27 157	286,0%
Wynik z działalności operacyjnej	32 730	5 992	26 738	446,2%
Wynik brutto	33 387	5 192	28 195	543,0%
Wynik netto w tym przypadający na:	26 939	3 970	22 969	578,6%
akcjonariuszy jednostki dominującej	25 205	2 672	22 533	843,3%
udziały niekontrolujące	1 734	1 298	436	33,6%

Na dzień 30.09.2021 Grupa wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów, rozliczane w czasie, (otrzymane w latach ubiegłych) dotacje rządowe w wysokości 20 352 tys. zł (w tym część długoterminowa 19 428 tys. zł), odnoszone w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów sfinansowanych dotacją. Wartość dotacji odniesiona w pozostałe przychody operacyjne w okresie 9 msc. 2021 r. wyniosła 1 388 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.

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

Transakcje handlowe zawierane w 2021 r. przez Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy, rutynowy i zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te podmioty.

Były to głównie:

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

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

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

STALPROFIL S.A. w latach ubiegłych udzielił poręczeń zobowiązań zaciągniętych przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki i gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez banki lub zakłady ubezpieczeń, których beneficjentem jest OGP Gaz System S.A. Zabezpieczenia roszczeń wystawców ww. gwarancji, STALPROFIL S.A. dokonał w formie: poręczenia cywilnego lub poręczenia wekslowego lub poprzez wystawienie weksla własnego. Łączna wartość poręczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji wynosiła na dzień 30.09.2021 r. 21 680 tys. zł i w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. uległy zmniejszeniu o 14 948 tys. zł. Szczegóły udzielonych poręczeń prezentuje tabela 11. Wartość gwarancji wykazanych w Tabeli 11 została ujęta także w Tabeli 12.

Tabela 11 Wykaz poręczonych/zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., według stanu na dzień 30.09.2021 r. (tys. zł)

Wystawca gwarancji (Gwarant)	Rodzaj gwarancji	Termin obowiązywania gwarancji	Wartość gwarancji zabezpieczonych przez STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2020
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	29.05.2023	47
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	14.08.2022	4 286
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	15.11.2023	387
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	15.02.2023	4 474
PZU S.A.	usunięcia wad i usterek	15.08.2023	2 412
STU ERGO HESTIA S.A.	usunięcia wad i usterek	15.11.2021	2 776
STU ERGO HESTIA S.A.	usunięcia wad i usterek	15.03.2022	6 077
STU ERGO HESTIA S.A.	usunięcia wad i usterek	17.10.2022	1 221
Razem			21 680

Pozostałe Spółki Grupy nie poręczały wzajemnie swoich zobowiązań.

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

Wartość gwarancji wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przedstawiono w Tabeli 12. 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.

Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. obowiązujących na 30.09.2021 r. wyniosła 208 190 tys. zł, w tym gwarancje wystawione na rzecz OGP Gaz – System wyniosły 187 757 tys. zł. Wartość gwarancji, w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. wynoszącego 275 432 tys. zł, uległa zmniejszeniu o 67 242 tys. zł.

Tabela 12 Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., których beneficjentami są podmioty zewnętrzne (tys. zł)

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 30.09.2021	Kwota gwarancji na dzień 31.12.2020	Zmiana 30.09.2021-31.12.2020
Gwarancje wadialne:	9 240	1 600	7 640
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	9 240	-	9 240
<i>pozostałych podmiotów</i>	-	1 600	-1 600
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	136 329	144 339	-8 010
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	115 895	125 450	-9 555
<i>pozostałych podmiotów</i>	20 434	18 889	1 545
Gwarancja zwrotu zaliczki:	62 621	128 478	-65 857
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	62 621	128 478	-65 857
<i>pozostałych podmiotów</i>	-	-	-
Gwarancje płatnicze	-	1 015	-1 015
RAZEM	208 190	275 432	-67 242
<i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i>	187 757	253 928	-66 171

Gwarancje wystawione przez banki lub zakłady ubezpieczeń na wniosek spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A., wyniosły 30.09.2021 r. łącznie **187 757 tys. zł**, z czego:

- 62%, tj. 116 903 tys. zł dotyczyło kontraktów na dostawę rur dla OGP Gaz-System S.A.;
- 38%, tj. 70 854 tys. zł dotyczyło kontraktów na budowę gazociągów dla OGP Gaz-System S.A.

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

Wartość gwarancji otrzymanych przez Spółki Grupy od podmiotów zewnętrznych, wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na dzień 30.09.2021 r. wynosiła 25 635 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek kontraktów zawartych ze STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

Ponadto, z tytułu zabezpieczenia ewentualnych wad i usterek w okresie objętym gwarancją, Spółki z Grupy posiadały na 30.09.2021 r. kaucje pieniężne od podwykonawców w wysokości 2 031 tys. zł, głównie na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dobrego wykonania i rękojmi dotyczących robót wykonanych w ramach kontraktów zrealizowanych przez STALPROFIL S.A. Oddział w Zabrze.

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

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

Łączna wartość postępowań toczących się z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., w sprawach dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, wynosiła na 30.09.2021 r. 11 484 tys. zł, w tym w grupie zobowiązań 21 tys. zł, a w grupie wierzytelności 11 463 tys. zł (Tab. 13).

Tabela 13 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 30.09.2021 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł)

Charakter roszczeń		Wartość przedmiotu sporu ¹		
		na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020	zmiana
I.	w grupie zobowiązań	21	69	-48
	w tym objęte rezerwami	21	21	0
II.	w grupie wierzytelności (1 + 2)	11 463	11 722	-259
1	w tym ujęte w przychodach	1 309	1 568	-259
	w tym objęte odpisami	1 080	1 395	-315
	w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem	229	173	56
2	w tym nie ujęte w przychodach	10 154	10 154	0
	RAZEM (I + II)	11 484	11 791	-307

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

¹ Wartość przedmiotu sporu – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

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 30.09.2021 r. nie toczyło się przed sądem żadne istotne postępowanie wobec spółek należących do Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Najistotniejsze postępowania w grupie wierzytelności:

Najistotniejszym postępowaniem w grupie wierzytelności, z uwagi na wartość roszczenia, jest postępowanie z powództwa STALPROFIL S.A. przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz o zapłatę 9 396 tys. zł tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę, związane z zarządzeniem sprawami Spółki ZRUG Zabrze S.A. w okresie realizacji w latach 2012 - 2015 kontraktu DN 700 Szczecin - Gdańsk. STALPROFIL S.A. złożył pozew 31.08.2018 r. W dniu 15.04.2021 r. Zarząd STALPROFIL S.A. powziął informację, o wydaniu przez sąd I instancji wyroku, w którym zasądził na rzecz STALPROFIL S.A. solidarnie od obu pozwanych kwotę 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 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 3 września 2018 r. do dnia zapłaty, a także solidarnie kwotę 64,6 tys. zł, tytułem kosztów postępowania z odsetkami, w wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego za czas od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty.

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

Poza wymienionymi postępowaniami sądowymi, na dzień 30.09.2021 r. nie toczyło się żadne postępowanie przed organem arbitrażowym lub administracyjnym, których stroną byłyby spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki oraz Grupy na rok 2021.

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

Zestawienie wszystkich akcji emitenta i spółek powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego zaprezentowane zostało w Tabeli 15. Od dnia przekazania ostatniego raportu

okresowego stan posiadania akcji emitenta i spółek powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące, które na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego sprawowały w/w funkcje nie uległ zmianie.

Tabela 14 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za III kwartał 2021

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

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

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy Spółki STALPROFIL S.A. posiadających – zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki – co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu 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 posiadał bezpośrednio 1 673 194 sztuk akcji Spółki, reprezentujących 9,56% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 1 673 194 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 4,99% ogólnej liczby głosów.

Tabela 15 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ STALPROFIL S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 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%

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

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w okresie 9 msc. br. uległa poprawie, a jej stabilną strukturę finansowania (Rysunek 2) zapewniał:

- wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 44% w 2020 r. do poziomu 50% sumy bilansowej na 30.09.2021 r.; kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także znaczą część aktywów obrotowych (59% wartości zapasów Grupy);
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 30.09.2021 r. w STALPROFIL S.A. wynosił 169 985 tys. zł i finansował 45% aktywów obrotowych, natomiast w Grupie wynosił 242 596 tys. zł i finansował 35% aktywów obrotowych. Kapitał obrotowy netto w Spółce i Grupie Kapitałowej w porównaniu ze stanem na 31.12.2020 r. wzrósł odpowiednio o 62% i 46%.

Na dzień 30.09.2021 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 994 758 tys. zł i wzrosła o 76 932 tys. zł, tj. o 8% w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy na 30.09.2021 r. zanotowano następujące, znaczące zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r.:

- wzrost wartości zapasów o 28 392 tys. zł tj. o 10%, wynikał głównie ze wzrostu wartości w STALPROFIL S.A. o 39 846 tys. zł tj. o 33%, na skutek rosnących w 2021 r. cen zakupu wyrobów hutniczych;
- wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych o 40 979 tys. zł, tj. o 15%, głównie z tytułu wzrostu należności handlowych w STALPROFIL S.A. o 71 129 tys. zł;
- wzrost o 22 955 tys. zł krótkoterminowych aktywów finansowych, który nastąpił w wyniku wygenerowanej w okresie 9 msc. br. nadwyżki finansowej przez STALPROFIL S.A., zainwestowanej częściowo w krótkoterminowe papiery wartościowe;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty uległy zmniejszeniu o 16 575 tys. zł. Z działalności operacyjnej, dzięki wysokiemu zyskowi brutto, Grupa wygenerowała dodatnie przepływy środków pieniężnych w kwocie **88 475 tys. zł**, pomimo wzrostu zapasów i wzrostu należności handlowych. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły **(-) 30 163 tys. zł**, na co wpływ miało ulokowanie 22 957 tys. zł okresowo wolnych środków pieniężnych w krótkoterminowe papiery wartościowe oraz poniesienie wydatków inwestycyjnych na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 7 540 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły **(-) 74 805 tys. zł**, głównie w wyniku zmniejszenia przez Izostal S.A. zobowiązań z tytułu kredytów o 48 247 tys. zł oraz przedterminowej spłaty przez STALPROFIL S.A. kredytu inwestycyjnego w wysokości 15 750 tys. zł.

Tabela 16 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za 9 msc. 2021 i 2020 r. (w tys. zł)

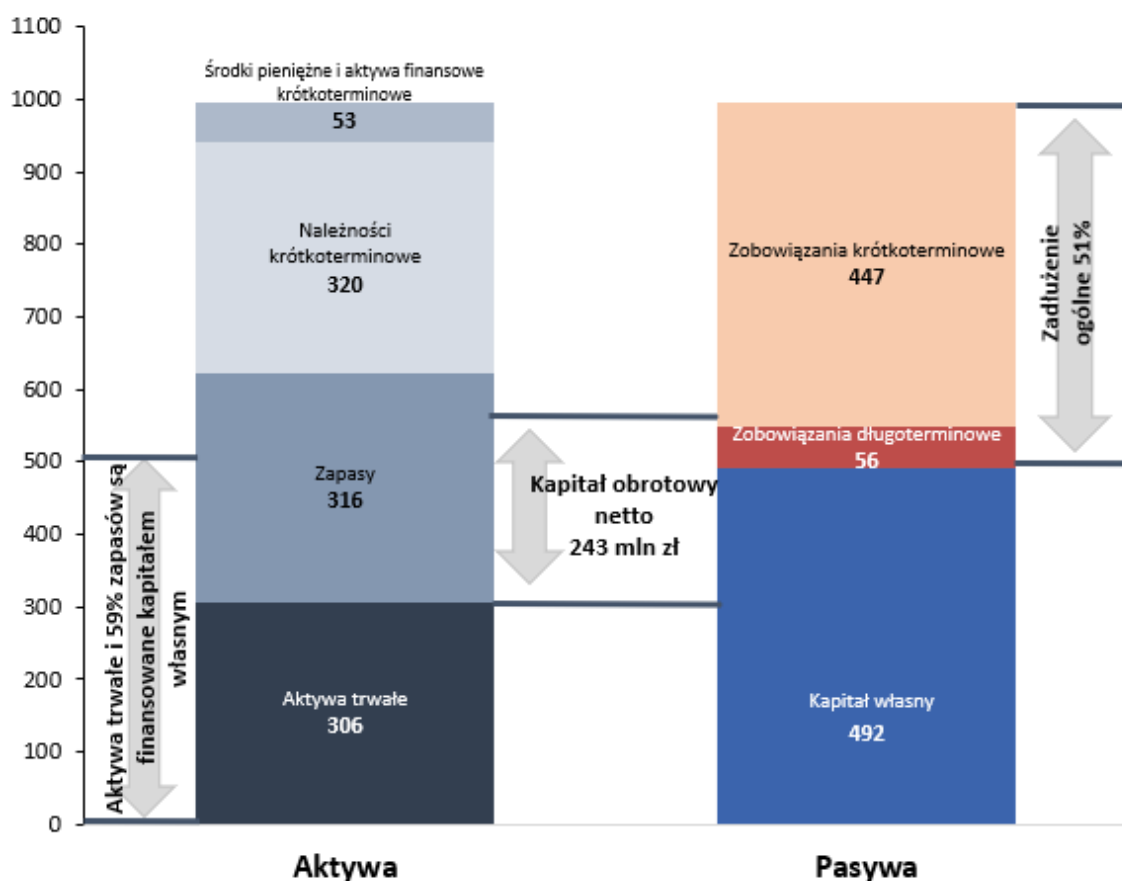
Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. - główne pozycje	Za okres od 01.01. do 30.09.2021	Za okres od 01.01. do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	88 475	147 854
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-30 163	-12 409
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-74 805	-69 269
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych skorygowane o różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-16 575	66 212
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	29 836	73 383

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na 30.09.2021 r. następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r.:

- wzrost kapitału własnego o 88 933 tys. zł, tj. o 22%, wynikający z zysku roku bieżącego pomniejszonego o wypłatę dywidendy;
- zmniejszenie zobowiązań długoterminowych o 11 265 tys. zł, tj. o 17%, głównie w wyniku przedterminowej spłaty we 15 750 tys. zł kredytu inwestycyjnego przez STALPROFIL S.A. we wrześniu br. ;
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych per saldo o 736 tys. zł, w tym:
 - o wzrost w obu segmentach działalności rezerw krótkoterminowych o 6 782 tys. zł tj. o 54%;
 - o zmniejszenie krótkoterminowych kredytów bankowych o 56 411 tys. zł tj. o 48%, związane ze zmniejszeniem w Izostal S.A. poziomu wykorzystania krótkoterminowych kredytów bankowych;
 - o wzrost krótkoterminowych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych o 34 569 tys. zł tj. o 11% na skutek:
 - wzrostu w obu segmentach działalności zobowiązań handlowych, łącznie o 36 268 tys. zł tj. o 18%;
 - spadku zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek o 9 180 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 4 088 tys. zł²;
- wzrostu o 14 221 tys. zł zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, w tym w STALPROFIL S.A. w wysokości 13 475 tys. zł.

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

Rysunek 2 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na dzień 30.09.2021r. (mln zł)



Grupa Kapitałowa na 30.09.2021 r. dysponowała kapitałem obrotowym netto na poziomie 243 mln zł, który finansował 35% aktywów obrotowych Grupy, w tym 77% zapasów

Tabela 17 Wybrane wskaźniki finansowe za 9 msc. 2021 r.

Wskaźniki	30.09.2021	31.12.2020
Wskaźnik bieżącej płynności	1,54	1,37
Wskaźnik płynności szybki	0,84	0,73
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51%	56%
Cykl inkasa należności handlowych	67	60
Cykl zapasów	85	84
Cykl spłaty zobowiązań handlowych	62	56
Cykl netto	90	88
Marża EBITDA	10,9%	3,2%
Rentowność sprzedaży netto	8,2%	1,8%

Wskaźniki płynności bieżącej oraz wskaźnik szybki uległy poprawie w porównaniu z 2020 r. Ogólne zadłużenie Grupy spadło do 51% i utrzymuje się na umiarkowanym poziomie. Nieznacznie wydłużył się cykl netto. Marża EBITDA i wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrosły odpowiednio o 7,7 p.p. i 6,4 p.p.

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

Tabela 18 Umowy kredytowe, których stroną były Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL na dzień 30.09.2021 (w tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zadłużenie	Dostępny w walucie	Oprocentowanie	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża LIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	02.07.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	44 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	7 500	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	100 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	27.06.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża LIBOR + marża	02.02.2022
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	150 000	30 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	30.08.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	18 773	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	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2022
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	1 500	PLN	WIBOR + marża	31.12.2021
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	0	PLN	WIBOR + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	133	PLN	WIBOR + marża	30.06.2023
Razem		517 300	60 406			

Tabela 19 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.09.2021 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Limit	Zaangażowanie	Oprocentowanie	Termin spłaty
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	7500	5 944	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	6000	4 811	WIBOR + marża	31.10.2028
Razem		13 500	10 755		

We wrześniu STALPROFIL dokonał przedterminowej spłaty zaciągniętego w mBank S.A. kredytu inwestycyjnego, którego zaangażowanie na 31.12.2020 wynosiło 15.749 tys. zł. W ślad za tym wykreślona została hipoteka w wysokości 21.850 tys. zł oraz nastąpiła cesja zwrotna praw z polisy ubezpieczeniowej aktywów objętych hipoteką. Na 30.09.2021 r. STALPROFIL S.A. nie posiadał zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych.

Ponadto na dzień 30.09.2021 roku:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo - produkcyjnej w Kolonowskim o limicie 7 500 tys. zł. Na koniec III kwartału wykorzystana kwota kredytu wyniosła 5 944 tys. zł;

Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej wraz z zapleczem magazynowo-socjalno-biurowym na kwotę 6 000 tys. zł, z czego pozostało do spłaty 4 811 tys. zł.

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

Po dniu 31.12.2020 r., do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, STALPROFIL S.A. zawarł aneksy do umów kredytowych, na mocy których :

- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 12 000 tys. zł z 29.01.2021 r. do 29.01.2022 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu obrotowego w mBank S.A. o limicie 10 000 tys. zł z 31.01.2022 r. do 31.01.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył z mBank S.A. okres obowiązywania umowy wieloproduktowej w mBank S.A. o limicie 5 000 tys. zł z 29.01.2021 r. do 29.01.2022 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przesunął początek spłaty kredytu inwestycyjnego w mBank S.A., z dnia 30.03.2021 na 30.09.2021 r. Zmiana harmonogramu wynika z niższego wykorzystania kredytu inwestycyjnego w stosunku do udzielonego przez bank limitu. Końcowy termin spłaty kredytu oraz oprocentowanie kredytu nie uległy zmianie.
- 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.

Po dniu 31.12.2020 r., do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, IZOSTAL S.A. zawarł aneksy do umów kredytowych, na mocy których strony:

- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 10 000 tys. zł do dnia 02.02.2022 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu odnawialnego w mBank S.A. o limicie 10 000 tys. zł do dnia 30.08.2022 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu wielocelowego w Pekao S.A. o limicie 45 000 tys. zł do dnia 30.06.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;

W dniu 27.01.2021 r. Izostal S.A. zawarł umowę kredytu inwestycyjnego z mBank S.A. Zawarty w ramach umowy maksymalny limit zaangażowania wynosi 7 500 tys. zł a termin obowiązywania umowy został określony na dzień 31.12.2025 r. Kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych, a wysokość oprocentowania oparta na zmiennej stawce WIBOR.

Po dniu 31.12.2020 r., do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, KOLB Sp. z o.o. zawarł aneksy do umów kredytowych, na mocy których strony:

- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. o limicie 3 000 tys. zł do dnia 31.01.2022 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A. o limicie 2 000 tys. zł do dnia 30.06.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;
- przedłużył okres obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. o limicie 1 000 tys. zł do dnia 30.06.2023 r.; kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych;

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

W okresie 9 msc. 2021 r. spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

W okresie 9 msc. 2021 r. spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. 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 30.09.2021 r. wynosiła 1 100 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych, a oprocentowanie oparte na zmiennej stawce WIBOR.

Większość należności handlowych Grupy z handlu stałą objęta jest ubezpieczeniem należności.

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

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

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

Kluczowym parametrem mającym wpływ na realizację celów strategicznych oraz na wyniki poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w perspektywie

kolejnego kwartału i dłuższej, jest stan koniunktury na krajowym i europejskim rynku dystrybucji stali oraz na rynku sieci przesyłowych gazu.

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. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. został szczegółowo opisany w punkcie IV.4 niniejszego raportu.

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

Pomimo trwającej pandemii COVID-19, w okresie I-IX 2021 r. sytuacja na rynku stali była dobra. Rostała produkcja, zużycie jawne oraz do połowy roku dynamicznie rosły ceny stali, co odbiło się pozytywnie na wynikach branży stalowej.

Według raportu World Steel Association (WSA), w okresie I-IX 2021 r. światowa produkcja stali wzrosła o 7,8% r/r i wyniosła 1 461,2 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali wzrosła o 19,8% r/r i osiągnęła poziom 114,8 mln ton. Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, produkcja stali w Polsce w okresie I-IX 2021 r. wzrosła o 10% r/r, osiągając poziom 6,5 mln ton. Zgodnie z danymi opublikowanymi przez HIPH, zużycie jawne stali w Polsce w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 r. wyniosło 11,8 mln ton i wzrosło o 24% r/r.

Według październikowych prognoz World Steel Association, światowe zużycie jawne stali w 2021 r. wzrośnie o 4,5% r/r, a w 2022 r. o 2,2%. Zużycie jawne stali w UE i Wielkiej Brytanii w 2021 r. zwiększy się o 12,7% r/r, a w 2022 r. o 5,5%. Zdaniem WSA, zagrożeniem dla tej prognozy jest rosnąca inflacja, powolny postęp szczepień w krajach rozwijających się oraz dalsze spowolnienie wzrostu gospodarczego w Chinach. Popyt na stal w Chinach spadł o 13,3% w lipcu i o 18,3% w sierpniu. We wrześniu produkcja stali w Chinach spadła o 21,2% r/r. Za cały 2021 r. WSA prognozuje dla Chin spadek zużycia jawnego stali o 1% oraz zerowy wzrost zużycia jawnego w 2022 r.

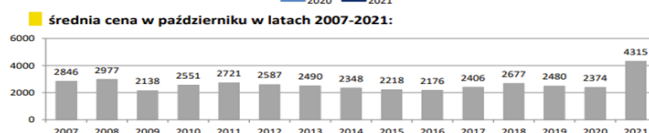
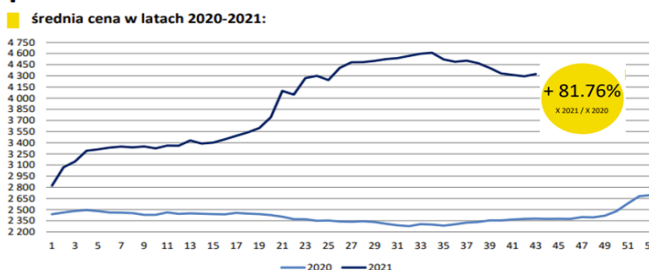
Według październikowych prognoz EUROFER, w 2021 r. w UE nastąpi znaczący wzrost zużycia jawnego stali, tj. o 13% r/r, a w 2022 r. o 4,7%. Prognoza EUROFER na 2021 r. wskazuje na wzrost produkcji we wszystkich głównych sektorach przemysłu zużywających stal, łącznie o 8,5% r/r. Największy wzrost odnotuje branża AGD (15%). Według prognozy EUROFER również rok 2022 przyniesie wzrost produkcji we wszystkich głównych sektorach zużywających stal, łącznie o 4,7%.

Na krajowym rynku przewidywana jest kontynuacja inwestycji finansowanych ze środków unijnych w zakresie budowy sieci przesyłowych gazu, infrastruktury drogowej i kolejowej. Ich realizacja powinna wpłynąć pozytywnie na popyt i ceny na polskim rynku stali. Zagrożeniem dla krajowych planów inwestycyjnych może być perspektywa wstrzymania przez UE przewidywanych wcześniej wypłat z funduszy unijnych w związku z eskalacją konfliktu z władzami polskimi wokół praworzędności.

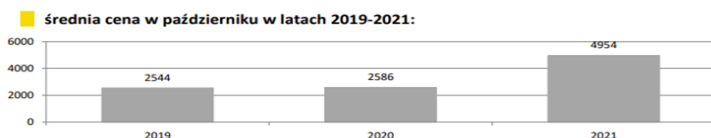
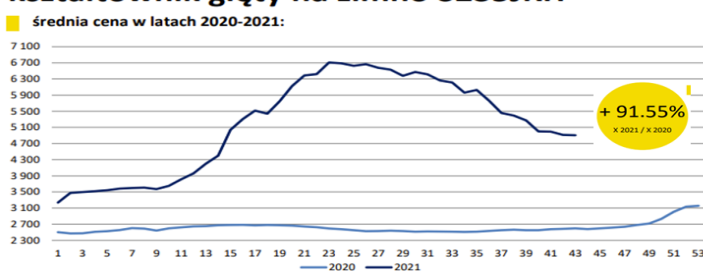
Wyniki Grupy wykazują dużą wrażliwość na zmiany cen wyrobów hutniczych. Kluczowym parametrem mającym wpływ na bieżące wahania cen jest popyt na wyroby hutnicze oraz poziom kosztów produkcji stali, w tym ceny surowców (rudy żelaza, węgla koksującego, złomu) oraz ceny energii elektrycznej i opłaty za emisję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

Rysunek 3 Ceny podstawowych wyrobów hutniczych na rynku polskim wg Polskiej Unii Dystrybutorów Stali (Indeks Cen Stali – październik 2021)

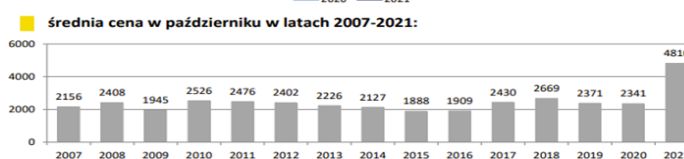
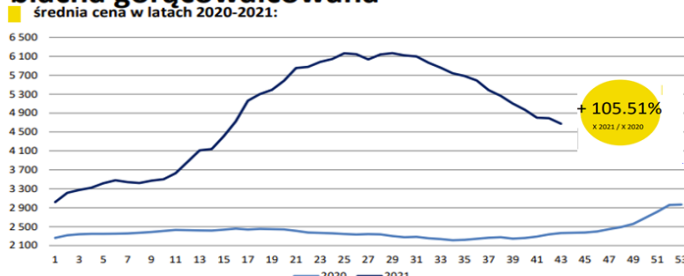
profil HEB 200



kształtownik gięty na zimno S235JRH



blacha gorącowalczowana



Pod koniec 2020 r., po okresie spadków i stabilizacji, ceny stali dynamicznie odbiły w górę, rosnąc nieprzerwanie do połowy 2021 r. Trzeci kwartał przyniósł korektę cen, jednak utrzymują się one na wysokich poziomach. Ceny podstawowych dla Spółki asortymentów: profili HEB 200 i kształtowników giętych na zimno, spadły w III kwartale, jednak na koniec października br. ceny wyrobów hutniczych w w/w grupach asortymentowych nadal były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio o 82% i 92%. (źródło: PUDS).

Zdaniem Spółki, trudno przewidzieć, jak długo utrzymany zostanie obserwowany od grudnia 2020 r. roku wysoki poziom cen wyrobów hutniczych. Uzasadnieniem dla bieżących poziomów cen stali jest utrzymująca się na rynku stali równowaga pomiędzy podażą, a popytem oraz wyższy niż w ubiegłym roku poziom kosztów produkcji wyrobów hutniczych, w tym kosztów podstawowych

surowców (rudy żelaza, węgla koksującego i złomu) oraz kosztów energii i emisji CO₂. W związku z tym, europejskie huty wprowadzają dopłaty do cen sprzedaży wyrobów hutniczych, wyrównujące ponoszone przez nie zwiększone koszty energii. Trzeci kwartał 2021 r. przyniósł korektę cen, jednak korekta ta nie była gwałtowna. Ewentualny, głębszy spadek cen wyrobów hutniczych mógłby odbić się negatywnie na wynikach podmiotów z branży stalowej w kolejnych okresach.

b) Segment infrastruktury sieci przesyłowych gazu i innych mediów

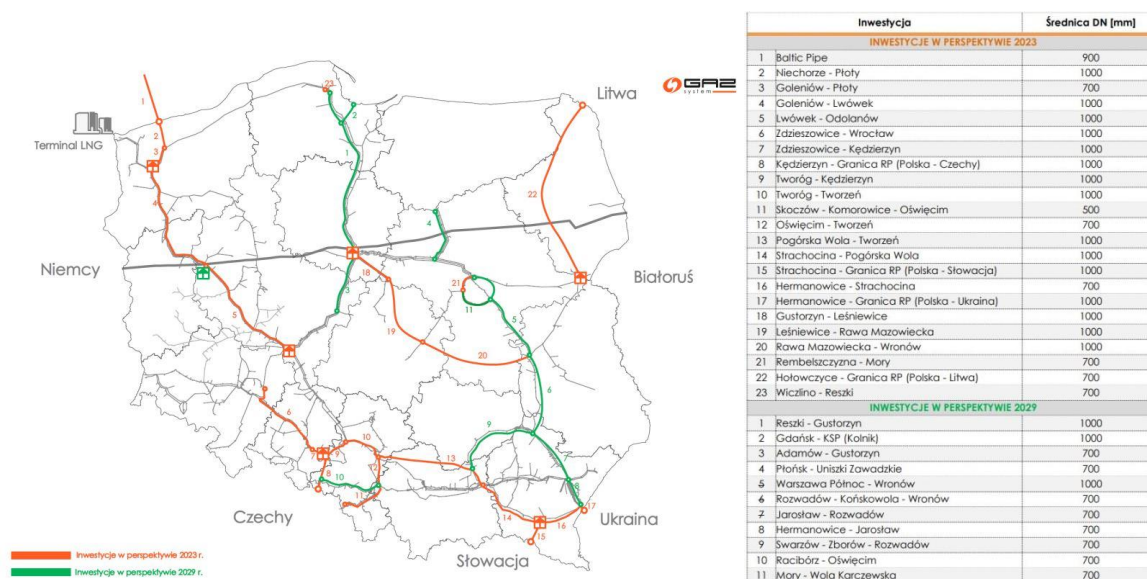
Na podstawie informacji z rynku można twierdzić, iż 2021 rok, jak i kolejne, zapowiadają się bardzo intensywnie w zakresie krajowego rynku gazowniczego. Polska jest jednym z liderów w Europie w zakresie budowy gazociągów, co wynika w dużej części z historycznego zapóźnienia względem innych krajów.

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 wyłania 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.

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.

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. W perspektywie najbliższych lat w samej tylko Wielkopolsce planuje wybudować 650 km nowych sieci gazowych. Zamiarem Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. jest przeprowadzenie gazyfikacji 74 nowych gmin i budowę 350 600 nowych przyłączy. 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 proc. terenu Polski. Według ostatnich planów w ciągu kolejnych dwóch lat ponad 70% obszaru Polski będzie miało dostęp do gazu sieciowego. Tym samym około 90 proc. 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.

Według stanu na dzień przekazania raportu spółka zależna IZOSTAL S.A. działająca na rynku dostawców izolowanych rur stalowych wykorzystywanych głównie do przesyłu gazu, posiada portfel zamówień na łączną wartość około 690 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 12 miesięcy.

Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze, na bazie wygranych w 2019 r. przetargów publicznych, realizował w III kwartale 2021 r. na rzecz Gaz-System S.A. dwa duże kontrakty (łącznie 134 km gazociągów DN1000). Po okresie sprawozdawczym (w dniu 04.11.2021 r.) inwestor dokonał odbioru końcowego obiektów sieci przesyłowej będących przedmiotem w/w inwestycji. Kontrakty zostały zrealizowane przez Oddział Spółki w Zabrze terminowo i w ramach założonych budżetów. Spółka podejmuje obecnie działania w kierunku pozyskania kolejnych nowych, dużych kontraktów na wykonawstwo gazociągów.

Opisane wyżej czynniki rynkowe 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.