

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2022



Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	4
II. Wprowadzenie do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	6
1. Informacje ogólne	6
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7
3. Podstawa sporządzenia	7
4. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania	9
5. Korekty błędów poprzednich okresów	9
6. Główne założenia Polityki Rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową	9
7. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy STALPROFIL S.A.	23
8. Wpływ wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.	23
9. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z Rozpoczęciem inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę na wycenę innych aktywów i zobowiązań Spółek GK Stalprofil S.A.	24
III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	26
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	26
2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	28
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	30
IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1	31
2. Wartość firmy – NOTA NR 2	33
3. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy) – NOTA NR 3	33
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe – NOTA NR 4	34
5. Zapasy – NOTA NR 5	35
6. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 6	36
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – NOTA NR 7	37
8. Kapitał podstawowy – NOTA NR 8	37
9. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 9	38
10. Rezerwy – NOTA NR 10	39
11. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 11	40
12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 12	42
13. Pozostałe zobowiązania finansowe – NOTA NR 13	43
14. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 14	43
15. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 15	44
16. Koszty rodzajowe – NOTA NR 16	45
17. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 17	46
18. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 18	47
19. Podatek dochodowy – NOTA NR 19	48
20. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych – NOTA NR 20	50
21. Dywidendy – NOTA NR 21	54
22. Umowy o budowę – NOTA NR 22	54
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi – NOTA NR 23	54
24. Zysk na akcje – NOTA NR 24	56
25. Instrumenty finansowe – NOTA NR 25	57
26. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 26	62
V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2022 r.	63
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	63
2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	64
3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	64
4. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A.	65
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	65
6. Podstawowe rynki zbytu	66
7. Główni dostawcy i odbiorcy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	67
8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	68
9. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	68

10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	71
10.1. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.....	71
10.2. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	74
10.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	76
11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych.....	79
12. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	79
13. Wykaz toczących się postępowań, w tym postępowań sądowych	81
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz	82
15. Wskazanie czynników, mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w kolejnym półroczu.....	82
16. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	86
VI. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.	94
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	94
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	96
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	97
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	98
VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	99
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1	99
2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2	101
3. Zapasy – NOTA NR 3	102
4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4.....	103
5. Rezerwy – NOTA NR 5.....	104
6. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 6	105
7. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 7.....	106
8. Podatek dochodowy – NOTA NR 8.....	107
9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne i prawne lub inne aktywa.....	109
10. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	109
11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....	109
12. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych	109
13. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania.....	109
14. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	109
15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe	109
16. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	110
VIII. Oświadczenia Zarządu	111
IX. Raport Biegłego Rewidenta z Przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Skróconego Sprawozdania Finansowego.....	112

I. Wybrane dane finansowe.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 179 517	767 736	254 058	168 837
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	88 626	79 664	19 089	17 519
Zysk (strata) brutto	89 078	81 958	19 187	18 024
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	67 965	61 952	14 639	13 624
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 466)	99 992	(316)	21 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 730	(24 575)	2 096	(5 404)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 866)	(62 916)	(4 064)	(13 836)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(10 602)	12 501	(2 284)	2 749
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 177 350	1 203 949	251 538	261 762
Zobowiązania długoterminowe	60 224	55 985	12 867	12 172
Zobowiązania krótkoterminowe	547 838	625 715	117 044	136 043
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	476 386	433 350	101 779	94 219
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	374	380
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,88	3,54	0,84	0,78

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

- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zysku przypadającego na jedną akcję za I półrocze 2022 r. (I półrocze 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6427 zł (1 EURO = 4,5472zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2022 r. - 1 EURO = 4,6806 zł (na 31 grudnia 2021 r. - 1 EURO = 4,5994 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2021.

Tabela 2 Wybrane dane finansowe STALPROFIL S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	645 634	439 117	139 064	96 569
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	76 514	68 860	16 480	15 143
Zysk (strata) brutto	76 607	68 612	16 501	15 089
Zysk (strata) netto	61 965	55 526	13 347	12 211
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 349)	(2 519)	(6 752)	(554)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 579	(19 777)	2 709	(4 349)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 392	(2 129)	731	(468)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(15 378)	(24 425)	(3 312)	(5 371)
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa razem	574 441	575 592	122 728	125 145
Zobowiązania długoterminowe	17 065	17 580	3 646	3 822
Zobowiązania krótkoterminowe	165 755	203 803	35 413	44 311
Kapitał własny	391 621	354 209	83 669	77 012
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	374	380
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,54	3,17	0,76	0,70

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

- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego zysku przypadającego na jedną akcję za I półrocze 2022 r. (I półrocze 2021 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza . Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6427 zł (1 EURO = 4,5472zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2022 r. - 1 EURO = 4,6806 zł (na 31 grudnia 2021 r. - 1 EURO = 4,5994 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2021.

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

1. Informacje ogólne

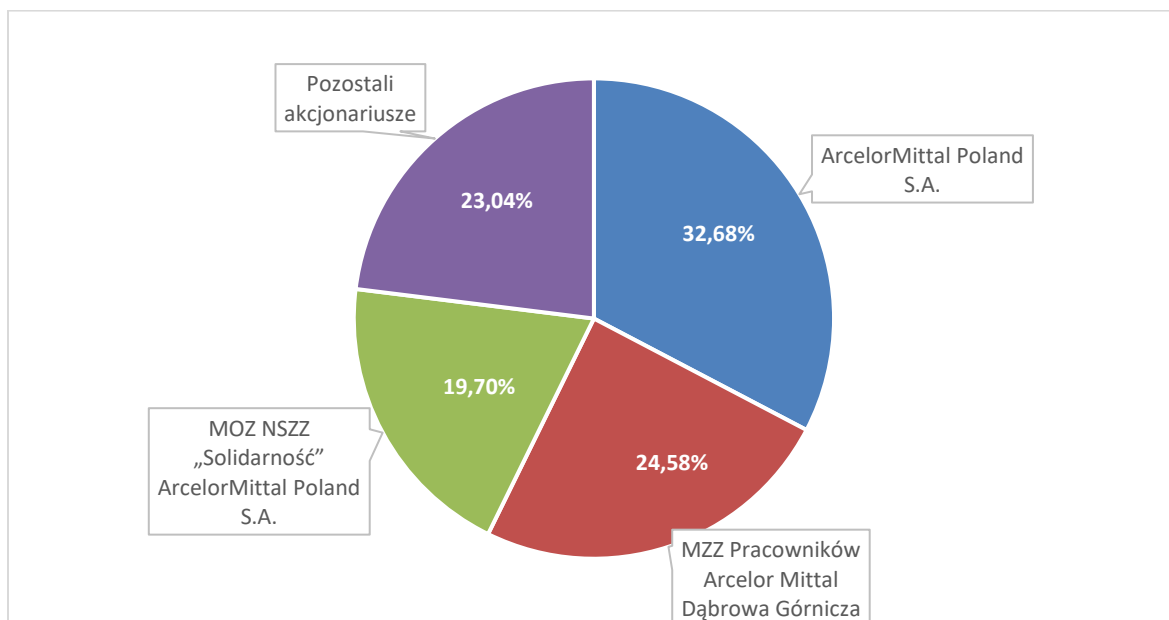
STALPROFIL S.A. jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia 30 czerwca 1998 r. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością PHU STALPROFIL, która działała od 22 grudnia 1988 r. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie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

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 30.06.2022 roku zgodnie z najlepszą posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia niżej zamieszczona tabela oraz wykres.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2022 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji razem	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów razem	% głosów na WZ
ArcelorMittal Poland S.A.	5 508 800	31,48%	10 948 800	32,68%
MZZ Pracowników Arcelor Mittal Dąbrowa Górnicza	2 955 000	16,89%	8 235 000	24,58%
MOZ NSZZ „Solidarność” ArcelorMittal Poland S.A.	1 320 000	7,54%	6 600 000	19,70%
Pozostali akcjonariusze	7 716 200	44,09%	7 716 200	23,04%
RAZEM	17 500 000	100,00%	33 500 000	100,00%

Rysunek 1 Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2022 r.



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

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

- pozostała działalność, w tym obrót surowcami do produkcji hutniczej oraz świadczenie usług spedycyjnych i innych.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. tworzyła Jednostka Dominująca STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

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

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

Skład Zarządu STALPROFIL S.A. w trakcie okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie i na dzień 30.06.2022 r. przedstawiał się następująco:

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

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

Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

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

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:

- Andrzej Młynarczyk - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Henryk Szczepaniak - Członek Komitetu Audytu
- Tomasz Ślęzak - Członek Komitetu Audytu

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Stalprofil S.A. przedstawione zostały poniżej.

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

3. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia, należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej STALPROFIL za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. (I półrocze 2022 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2021 poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za I półrocze 2022 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do I półrocza 2021 r.

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

ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZWERYFIKOWANYCH STANDARDÓW MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2022.

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

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

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

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

MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez UE, nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe, obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

4. 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.

5. Korekty błędów poprzednich okresów.

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

6. Główne założenia Polityki Rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową.

Konsolidacja

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2022 r. STALPROFIL S.A. posiadał:

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

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

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

Transakcje i salda

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

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

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

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

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

Środki trwałe o wartości jednostkowej nie przekraczającej 10.000 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

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

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

Wartości niematerialne

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

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

Leasing

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

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu a jego podstawowym celem jest wierne odzwierciedlenie transakcji leasingowych przez podmioty będące ich uczestnikami.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje

Udziały w jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie tych odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

Zapasy

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

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

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

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

Kwota wszelkich przecen i odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmowane są w działalności podstawowej jako koszt okresu, w którym przecena

lub odpis miały miejsce. Odwrócenie dokonanych przecen i odpisów pomniejsza koszt działalności podstawowej.

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

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

W związku z dużymi wahaniami cen wyrobów hutniczych oferowanych na rynku, jakie miały miejsce na przełomie I i II kwartału br. „Grupa na dzień 30.06.2022 roku dokonała przeceny zapasów wyrobów hutniczych (towarów) do poziomu cen możliwych do uzyskania na rynku. Szerzej na ten temat w pkt V.10.1 nin. Sprawozdania.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

(a) Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

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

Grupa, do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty wynikające z wyceny

składnika aktywów finansowych, klasyfikowanego jako wyceniany wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

- Stopień 1 – salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się szacowaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się szacowaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom spoza Grupy.

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

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

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

Pożyczki i należności

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

- pożyczki udzielone,

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

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

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

Ujmowanie i wycena

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

Kapitał własny

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Grupa zalicza:

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

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

Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Rezerwy

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

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

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

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

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzy się w związku z:

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

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (MSSF 15.39) Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu, ujmuje się przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania Grupy do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).
- (MSSF 15.40) Grupa stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu, oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania

świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, ocenia się stopień spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

- (MSSF 15.B18) Grupa stosuje metody oparte na nakładach, do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, spełnianego w miarę upływu czasu. Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady, poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania całego świadczenia.
- (MSSF 15.42) Stosując metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania, wyłącza się z pomiaru wszelkie dobra lub usługi, w odniesieniu do których Grupa nie przenosi kontroli, na rzecz klienta. Natomiast jeśli wraz ze spełnieniem zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą na rzecz klienta, wówczas uwzględnia takie dobra lub usługi w pomiarze stopnia spełnienia zobowiązania.
- (MSSF 15.43) W przypadku zmiany okoliczności zachodzących w miarę upływu czasu, Grupa aktualizuje swój pomiar stopnia spełnienia zobowiązania tak, aby odzwierciedlić zmiany zachodzące w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

a) pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne,
- przekazane darowizny,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

b) koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym:

- odsetki od kredytów, zobowiązań,
- różnice kursowe.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Dywidendy

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

Zasady wyceny produkcji niezakończonych

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

Zasady wyceny wyrobów gotowych

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

Szacunki i osądy księgowe

Szacunki Grupy wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych, i prawnych,
- odpisów aktualizujących składników aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawę emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na prawdopodobne przyszłe koszty (ryzyka).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Stalprofil S.A. zarówno w okresie nasilonej pandemii, jak również w I półroczu 2022 roku, nie odczuła istotnego negatywnego wpływu pandemii na jej działalność gospodarczą.

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

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

Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację rynkową Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na rynku dystrybucji wyrobów hutniczych, po napaści Rosji na Ukrainę, nastąpił gwałtowny wzrost cen, związany z niepewnością dotychczasowych źródeł zaopatrzenia w krajach konfliktu (Rosja, Białoruś, Ukraina).

Pod koniec kwietnia br. dostępność wyrobów hutniczych na rynku poprawiła się. Dotychczasowe kierunki importu z Rosji, Ukrainy i Białorusi zostały zastąpione przez kraje azjatyckie. Od 1 kwietnia kontyngenty na stal należące wcześniej do Rosji i Białorusi zostały proporcjonalnie rozdysponowane pomiędzy pozostałe kraje. W/w czynniki spowodowały korektę cen i normalizację sytuacji rynkowej. Od sierpnia 2022 r. nie ma żadnych problemów z dostępnością wyrobów hutniczych, które przed wybuchem wojny w Ukrainie były importowane z tych kierunków.

Bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie na sytuację Spółki i Grupy związany jest ze sprzedażą eksportową wyrobów hutniczych do krajów zaangażowanych w konflikt (Rosja, Białoruś i Ukraina) oraz importem wyrobów hutniczych z tych kierunków. Udział ten nie był znaczący.

Spółka ilościowo sprzedała do ww. 3 krajów konfliktu w 2021 r. 1,5% łącznego wolumenu wyrobów hutniczych. Zaopatrywała się pośrednio z tamtych kierunków w blachy, przy czym udział tych zakupów w 2021 r. był znikomy i wyniósł 0,9% ilości towaru zakupionego w 2021 r. Stalprofil handluje bowiem, głównie wyrobami długimi, a blachy stanowią jedynie uzupełnienie oferty. Ekspozycja Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w roku 2021 na tych kierunkach, zarówno po stronie zakupów, jak i po stronie sprzedaży, nie przekraczała 1% łącznych obrotów Grupy. W II kw. 2022 Grupa nie kupowała towarów/materiałów z krajów konfliktu, natomiast sprzedaż na Ukrainę była znikoma.

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

Zatem GK Stalprofil S.A. w obu segmentach swojej działalności, w sposób istotny nie odczuła negatywnych w I półroczu 2022 r. skutków działań wojennych.

Według Stalprofil S.A., czynniki ryzyka związane z prowadzeniem działań wojennych, mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta w perspektywie kolejnych okresów, w obu segmentach działalności, to:

- spadek dynamiki wzrostu gospodarczego w Polsce i w Unii Europejskiej, w tym zahamowanie inwestycji,
- wzrost wahań na rynku walutowym - osłabienie złotego prowadzi do wzrostu kosztów importu i zwiększa skalę eksportu, w szczególności do krajów strefy euro,
- zwiększenie inflacji na skutek wzrostu cen surowców, paliw i energii,
- wzrost stóp procentowych prowadzący do zmniejszenia inwestycji i wzrostu kosztów kredytu,
- możliwe pogorszenie spływu należności i utrudnienia w ich odzyskaniu,
- ograniczenia w dostawach gazu i energii elektrycznej,
- inne trudne do przewidzenia zdarzenia ("siła wyższa").

W związku z inwazją Rosji na Ukrainę a także sytuacją naruszeń praw człowieka w Białorusi oraz udziałem Białorusi w agresji na Ukrainę, Spółki należące do GK Stalprofil S.A. stosują się do obowiązujących przepisów prawa wprowadzających sankcje przeciwko Rosji i Białorusi, w tym także wobec poszczególnych osób, firm, produktów lub gałęzi gospodarki/przemysłu i nie współpracuje z podmiotami, które są tymi sankcjami objęte.

9. Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej w związku z Rozpoczęciem inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę na wycenę innych aktywów i zobowiązań Spółek GK Stalprofil S.A.

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W segmencie stalowym i w segmencie infrastruktury w II kwartale 2022 roku Spółka dokonała przecenę zapasów, jak również zwiększyła wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów, co miało związek z dużymi wahaniami cen wyrobów hutniczych na przełomie I i II kwartału br. Szerzej na ten temat w pkt. V.10.1.

Ocena wartości aktywów finansowych oraz aktywów niefinansowych

Rozpoczęcie inwazji Rosji na Ukrainę 24 lutego nie spowodowało istotnych, trwałych zmian warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej Spółki. W związku z tym, nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych Spółki, a zatem aktualnie nie ma przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów niefinansowych i finansowych Spółki na dzień 30.06.2022 r.

Sytuacja płynnościowa Spółki

Inwazja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę nie spowodowała zmian w sytuacji płynnościowej GK Stalprofil S.A.. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie naruszyła warunków umów kredytowych i leasingowych. Spółka nie identyfikuje także istotnych ryzyk, które mogłyby spowodować w przyszłości złamanie warunków podpisanych umów kredytowych i umów leasingowych. Spółka dąży do utrzymania bezpiecznego poziomu długu netto i dotrzymania kowenantów finansowych.

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

Zdaniem Zarządu Stalprofil SA, istnieje ryzyko, że w najbliższych miesiącach br. nastąpi pogorszenie sytuacji gospodarczej przedsiębiorstw w Polsce, w związku z nasileniem się zjawisk opisanych powyżej. Zarząd Spółki widzi ryzyko, że (a) znaczący wzrost kosztów działalności, w wyniku wzrostu cen surowców, energii, paliw, wyrobów hutniczych i kosztu pieniądza, a także (b) wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy, jaki pociąga za sobą znaczący wzrost cen, (c) jak również zerwane łańcuchy dostaw, mogą łącznie istotnie pogorszyć wyniki finansowe i/lub płynność finansową odbiorców wyrobów hutniczych (pośredników i producentów) w segmencie stalowym, co **zwiększa ryzyko wzrostu skali niewypłacalności odbiorców w ciągu kolejnych 12**

miesiący, a to z kolei może skutkować nieściągalnością części należności handlowych Spółki w segmencie stalowym.

Dlatego, na podstawie MSSF 9 i stosowanych zasad rachunkowości¹, a także kierując się zasadą ostrożnej wyceny, Spółka utworzyła odpis w wysokości 1.056 tys. zł, aktualizujący wartość należności handlowych z tytułu sprzedaży wyrobów hutniczych, wg stanu na dzień 30.06.2022, aktualizujący ich wartość o wartość szacowanych strat kredytowych, zwany dalej odpisem ECL. Ponieważ zdaniem Zarządu Spółki, sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie odbiega istotnie od sytuacji panującej w okresie minionych trzech lat obrotowych, dlatego Zarząd, dokonując oszacowania potencjalnych strat kredytowych na portfelu posiadanych należności handlowych, dokonał odpowiedniej zmiany założeń, na których dotychczas opierał analizę w tym zakresie.

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

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

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

III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)		308 977	307 392	303 954
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	275 717	278 638	277 608
Wartość firmy	NOTA NR 2	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	NOTA NR 3	592	632	700
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	28 035	23 359	20 888
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 6	1 050	1 180	1 175
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		868 373	896 557	595 270
Zapasy	NOTA NR 5	404 885	471 089	230 266
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 6	411 190	348 405	286 439
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	91	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 4	11 762	25 848	18 969
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	5	1	794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	NOTA NR 7	40 531	51 123	58 802
Aktywa razem		1 177 350	1 203 949	899 224

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2021
Kapitał własny		569 288	522 249	463 068
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		476 386	433 350	375 610
Kapitał podstawowy	NOTA NR 8	1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	NOTA NR 9	(652)	(652)	(503)
Zyski zatrzymane	NOTA NR 9	467 288	424 252	366 363
Udziały niekontrolujące		92 902	88 899	87 458
Zobowiązania długoterminowe		60 224	55 985	77 985
Rezerwy	NOTA NR 10	1 636	1 638	1 295
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	6 754	6 589	6 287
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	9 160	8 969	31 343
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13	17 307	18 992	18 791
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 12	25 367	19 797	20 269
Zobowiązania krótkoterminowe		547 838	625 715	358 171
Rezerwy	NOTA NR 10	35 717	25 027	18 071
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	142 738	154 210	42 509
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 11	1 616	1 616	3 397
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	NOTA NR 13 NOTA NR 21	29 183	3 933	10 301
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 12	321 674	415 563	270 461
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16 910	25 286	13 432
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	-	80	-
Pasywa razem		1 177 350	1 203 949	899 224

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

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 15	1 179 517	767 736
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 16	1 028 037	635 952
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		151 480	131 784
Pozostałe przychody	NOTA NR 17	1 291	4 673
Koszty sprzedaży	NOTA NR 16	29 844	29 355
Koszty ogólnego zarządu	NOTA NR 16	32 016	26 708
Pozostałe koszty	NOTA NR 17	2 285	730
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		88 626	79 664
Przychody finansowe	NOTA NR 18	5 908	3 991
Koszty finansowe	NOTA NR 18	5 456	1 697
Zysk / (strata) brutto		89 078	81 958
Podatek dochodowy	NOTA NR 19	17 110	15 604
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej		71 968	66 354
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy		71 968	66 354
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		67 965	61 952
Udziały niekontrolujące		4 003	4 402
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		71 968	66 354
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		67 965	61 952
Udziały niekontrolujące		4 003	4 402

	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	NOTA NR 24	3,88	3,54
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		3,88	3,54
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		3,88	3,54
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej		-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy		3,88	3,54

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	89 078	81 958
Korekty o pozycje:	(90 544)	18 034
Amortyzacja środków trwałych	7 702	7 449
Amortyzacja wartości niematerialnych	122	114
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	246	(353)
(Przychody) z tytułu odsetek	(118)	-
Koszty z tytułu odsetek	5 186	1 619
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8)	(98)
Zmiana stanu rezerw	10 688	5 475
Zmiana stanu zapasów	66 204	57 414
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(62 656)	1 313
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(88 004)	(44 927)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(29 906)	(9 972)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 466)	99 992
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	21	185
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	25 848	-
Wpływy z tytułu odsetek	118	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 404	5 908
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	11 763	18 969
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	(90)	118
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	9 730	(24 575)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z kredytów i pożyczek	132 555	16 174
Spłata kredytów i pożyczek	144 085	75 436
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 143	2 055
Zapłacone odsetki	4 422	829
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(771)	(770)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(18 866)	(62 916)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	(10 602)	12 501
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	10	(110)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10 592)	12 391
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	51 123	46 411
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	40 531	58 802

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249
Zysk / (strata) za rok obrotowy				67 965	67 965	4 003	71 968
Inne całkowite dochody					-		-
Całkowite dochody	-	-	-	67 965	67 965	4 003	71 968
Dywidendy				(24 929)	(24 929)		(24 929)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	43 036	43 036	4 003	47 039
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	1 750	8 000	(652)	467 288	476 386	92 902	569 288

Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	(503)	311 140	320 387	83 056	403 443
Zysk / (strata) za rok obrotowy				115 912	115 912	7 403	123 315
Inne całkowite dochody			(149)		(149)		(149)
Całkowite dochody	-	-	(149)	115 912	115 763	7 403	123 166
Dywidendy				(2 800)	(2 800)	(1 560)	(4 360)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(149)	113 112	112 963	5 843	118 806
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249

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

IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	20 460	239 098	13 085	124 719	19 432	416 794
Zwiększenia	-	758	2 156	1 154	727	4 795
- nabycie	-	713	1 323	1 035	608	3 679
- leasing	-	-	779	-	-	779
- przekazanie do użytkowania	-	-	51	119	119	289
- inne	-	45	3	-	-	48
Zmniejszenia	-	257	53	393	103	806
- sprzedaż	-	-	-	92	36	128
- likwidacja	-	257	53	301	67	678
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	195	-	(195)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	20 460	239 794	15 188	125 285	20 056	420 783
Wartość umorzenia na początek okresu	817	55 276	8 396	63 857	9 810	138 156
amortyzacja za okres	62	2 852	273	2 595	425	6 207
amortyzacja środków w leasingu za okres	77	-	529	857	32	1 495
inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	257	53	379	103	792
Wartość umorzenia na koniec okresu	956	57 871	9 145	66 930	10 164	145 066
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	956	57 871	9 145	66 930	10 164	145 066
Wartość netto na koniec okresu	19 504	181 923	6 043	58 355	9 892	275 717

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	1 420
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	527
3. Hipoteki:	271 450
4. Zastaw na środkach trwałych:	12 716
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2022 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 057	532	10 525
Grupa I	-	-	-
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	7 286	2 068	5 218
Grupa V	2 660	248	2 412
Grupa VI	6 585	2 179	4 406
Grupa VII	6 010	2 657	3 353
Grupa VIII	318	64	254
Razem	33 916	7 748	26 168

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	20 460	230 906	12 400	120 999	18 648	403 413
Zwiększenia	-	8 192	1 759	4 384	920	15 255
- nabycie	-	7 977	585	2 017	559	11 138
- leasing	-	62	1 107	2 142	318	3 629
- inne	-	153	67	225	43	488
Zmniejszenia	-	-	1 101	637	136	1 874
- sprzedaż	-	-	741	330	-	1 071
- likwidacja	-	-	311	307	136	754
- inne	-	-	49	-	-	49
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	27	(27)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	20 460	239 098	13 085	124 719	19 432	416 794
Wartość umorzenia na początek okresu	539	49 511	7 885	57 779	9 134	124 848
amortyzacja za okres	125	5 653	467	5 077	780	12 102
amortyzacja środków w leasingu za okres	153	112	1 040	1 621	32	2 958
inne zwiększenia	-	-	1	-	-	1
zmniejszenia	-	-	997	620	136	1 753
Wartość umorzenia na koniec okresu	817	55 276	8 396	63 857	9 810	138 156
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	817	55 276	8 396	63 857	9 810	138 156
Wartość netto na koniec okresu	19 643	183 822	4 689	60 862	9 622	278 638

- | | |
|---|---------|
| 1. Wartość inwestycji rozpoczętych: | 13 318 |
| 2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: | 298 |
| 3. Hipoteki: | 271 450 |
| 4. Zastaw na środkach trwałych: | 13 234 |
| 5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2021 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT: | |

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 057	454	10 603
Grupa I	185	185	-
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	7 917	2 111	5 806
Grupa V	2 754	175	2 579
Grupa VI	6 585	1 859	4 726
Grupa VII	5 999	2 623	3 376
Grupa VIII	318	32	286
Razem	34 815	7 439	27 376

2. Wartość firmy – NOTA NR 2

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

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

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe wartości niemateria lne	
Wartość brutto na początek okresu	492	-	-	3 650	4 142
Zwiększenia	-	-	-	82	82
- nabycie				82	82
- leasing				-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- likwidacja	-			-	-
Wartość brutto na koniec okresu	492	-	-	3 732	4 224
Wartość umorzenia na początek okresu	489	-	-	3 021	3 510
amortyzacja za okres	3			114	117
amortyzacja WNiP w leasingu za okres	-			5	5
zmniejszenia	-			-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	492	-	-	3 140	3 632
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	492	-	-	3 140	3 632
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	592	592

- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 39
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2022 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	35	21	14
RAZEM	35	21	14

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	
Wartość brutto na początek okresu	492	-	-	3 620	4 112
Zwiększenia	-	-	-	169	169
- nabycie	-	-	-	169	169
- leasing	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	139	139
- likwidacja	-	-	-	139	139
Wartość brutto na koniec okresu	492	-	-	3 650	4 142
Wartość umorzenia na początek okresu	485	-	-	2 926	3 411
amortyzacja za okres	4	-	-	215	219
amortyzacja WNiP w leasingu za okres	-	-	-	19	19
zmniejszenia	-	-	-	139	139
Wartość umorzenia na koniec okresu	489	-	-	3 021	3 510
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	489	-	-	3 021	3 510
Wartość netto na koniec okresu	3	-	-	629	632

- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 76
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2021 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	60	40	20
RAZEM	60	40	20

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

4. Krótkoterminowe aktywa finansowe – NOTA NR 4

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Obligacje	11 762	25 804
Pozostałe należności	-	44
Razem	11 762	25 848

5. Zapasy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	117 278	7 626	5 541	6 718	8 803	295 983	108 475	
Materiały pomocnicze	5 073	-	-	-	-	5 319	5 073	
Produkty w toku	10 173	22	22	14	14	-	10 159	169 371
Wyroby gotowe	50 075	1 023	931	-	92	-	49 983	
Towary	274 777	19 203	4 698	29 077	43 582	646 036	231 195	
RAZEM	457 376	27 874	11 192	35 809	52 491	947 338	404 885	169 371

W I półroczu 2022 spółki Grupy odwróciły część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 11 192 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w I półroczu 2022 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 169 371 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki (kolumna 8). Na kwotę odpisów aktualizujących wartość towarów w wysokości 29 077 tys. zł (kolumna 4), ujętych jako koszt I półrocza 2022 r., składają się głównie: (a) dokonane przez STALPROFIL S.A. odpisy w wysokości 23 542 tys. zł, aktualizujące wartość zapasów wyrobów hutniczych do ich bieżącej wartości godziwej (rynkowej) - szerzej o tym w pkt V.10 nin. Raportu, (b) dokonane przez STALPROFIL S.A. odpisy na towary wolnorotujące w wysokości 3 483 tys. zł.

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia na koniec okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	136 059	981	1 197	7 842	7 626	384 036	128 433	
Materiały pomocnicze	10 854	-	-	-	-	4 605	10 854	
Produkty w toku	8 986	-	-	22	22	-	8 964	151 081
Wyroby gotowe	98 964	113	10	920	1 023	-	97 941	
Towary	244 100	2 707	7 376	23 872	19 203	938 284	224 897	
RAZEM	498 963	3 801	8 583	32 656	27 874	1 326 925	471 089	151 081

W roku 2021 spółki Grupy odwróciły część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 8 583 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2021 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 151 081 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki (kolumna 8).

6. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 6

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	384 423	336 278
część długoterminowa	430	334
od pozostałych jednostek	430	334
część krótkoterminowa	383 993	335 944
od jednostek zależnych	-	-
od jednostek powiązanych	714	688
od pozostałych jednostek	383 279	335 256
Należności z tytułu przekazanych zaliczek	16	-
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	16	-
od pozostałych jednostek	16	-
Pozostałe należności	18 224	20 995
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	18 224	20 995
od pozostałych jednostek	18 224	20 995
Rozliczenia międzyokresowe czynne	27 333	9 410
część długoterminowa	1 050	1 180
część krótkoterminowa	26 283	8 230
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 098	17 774
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 759	2 444
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 617	864
należność główna	1 078	277
należność odsetkowa	539	587
pozostałe należności	142	1 580
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 101	3 120
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	17 756	17 098
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 909	4 948
należność główna	4 807	3 770
należność odsetkowa	1 102	1 178
pozostałe należności	11 847	12 150
RAZEM	412 240	349 585

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

Spółki Grupy, naliczając odsetki dla jednostek niepowiązanych, jednocześnie tworzą na nie odpisy aktualizujące.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – NOTA NR 7

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	35 551	37 824
Lokaty krótkoterminowe	4 980	13 299
Razem, w tym:	40 531	51 123
- środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę	9 060	19 477
- środki pieniężne w banku o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Nabycie aktywów w drodze leasingu	779	3 629
Razem	779	3 629

8. Kapitał podstawowy – NOTA NR 8

Liczba akcji składająca się na kapitał podstawowy (szt.)

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,10 zł	17 500 000	17 500 000
RAZEM	17 500 000	17 500 000

9. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 9

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na początek okresu	(652)	424 252	423 600
Zysk / (strata) za rok obrotowy		67 965	67 965
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze			-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału			-
Całkowite dochody	-	67 965	67 965
Dywidendy		(24 929)	(24 929)
Saldo na koniec okresu	(652)	467 288	466 636

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na początek okresu	(503)	311 140	310 637
Zysk / (strata) za rok obrotowy		115 912	115 912
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze	(184)		(184)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	35		35
Całkowite dochody	(149)	115 912	115 763
Dywidendy		(2 800)	(2 800)
Saldo na koniec okresu	(652)	424 252	423 600

10. Rezerwy – NOTA NR 10

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	58	13 673	5 280	7 654	26 665
- krótkoterminowe na początek okresu	58	13 673	3 642	7 654	25 027
- długoterminowe na początek okresu	-	-	1 638	-	1 638
Zwiększenia	-	11 345	8 442	2 631	22 418
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	11 345	8 442	2 631	22 418
Zmniejszenia	6	3 344	4 074	4 306	11 730
- wykorzystane w ciągu roku	6	139	3 110	2 740	5 995
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	3 205	964	1 566	5 735
Wartość na koniec okresu w tym:	52	21 674	9 648	5 979	37 353
- krótkoterminowe na koniec okresu	52	21 674	8 012	5 979	35 717
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 636	-	1 636

11. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 11

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zadłużenie		Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
			Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021			
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	2 848	-	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	31.01.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	1 336	-	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	1 585	-	PLN/EUR/ USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	7 500	-	-	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
	Karty kredytowe - mBank S.A.	-	5	2	PLN/EUR	---	03.07.2022
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	150 000	20 046	14 672	PLN/EUR/ USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	27.06.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	-	8 626	PLN	WIBOR + marża	03.02.2023
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	150 000	62 896	87 000	PLN/EUR/ USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	28.06.2024
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	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	40 168	31 850	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	1 181	2 060	PLN	WIBOR + marża	30.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	2 000	-	PLN	WIBOR + marża	29.12.2023*
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	1 000	-	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	642	-	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
	Razem	567 300	143 707	154 210			

* - spłata każdego ciążenia kredytu do 180 dni od daty zaciągnięcia zadłużenia

Spółka	Kredyty inwestycyjne	Limit	Zadłużenie		Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
			Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021			
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	7 500	937	937	PLN	WIBOR+marża	31.12.2025
	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.		4 537	5 006			
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	6 000	679	679	PLN	WIBOR+marża	31.10.2028
	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.		3 623	3 963			
	Razem	13 500	9 776	10 585			

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

1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek krótkoterminowych z bilansem (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanych kredytów:	142 707	154 210
- kwota naliczonych odsetek od kredytu:	31	0
	142 738	154 210

2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
STALPROFIL S.A.		
- hipoteki na nieruchomościach:	45 000	45 000
- zastaw rejestrowy na zapasach:	68 371	73 727
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	10 876	11 752
- cesje wierzytelności handlowych:	26 629	21 273
* w wartości cesji ujęto pełne wynagrodzenie z kontraktów na budowę gazociągów, które zostały objęte cesją (bez VAT)		
IZOSTAL S.A.		
- hipoteki:	206 250	206 250
- zastaw rejestrowy na zapasach:	101 000	77 354
- cesje wierzytelności handlowych:	77 100	42 309
KOLB Sp. z o.o.		
- oświadczenie patronackie wystawione przez Stalprofil S.A.:	2 000	2 000
- hipoteki:	20 200	20 200
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	985	1 028

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

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

12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 12

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	204 301	272 695
część długoterminowa	334	289
wobec pozostałych jednostek	334	289
część krótkoterminowa	203 967	272 406
wobec jednostek powiązanych	21 867	74 594
wobec pozostałych jednostek	182 100	197 812
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	71 446	109 631
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	71 446	109 631
wobec pozostałych jednostek	71 446	109 631
Pozostałe zobowiązania	44 062	15 622
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	44 062	15 622
wobec pozostałych jednostek	44 062	15 622
Rozliczenia międzyokresowe bierne	922	395
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	922	395
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26 310	37 017
część długoterminowa, w tym:	25 367	19 797
<i>dotacje, w tym:</i>	24 776	19 197
- IZOSTAL S.A.	21 642	17 210
- KOLB Sp. z o.o.	3 134	1 987
część krótkoterminowa, w tym:	943	17 220
<i>dotacje, w tym:</i>	924	924
- IZOSTAL S.A.	843	843
- KOLB Sp. z o.o.	81	81
RAZEM	347 041	435 360

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14-21 dniowym terminem płatności.

13. Pozostałe zobowiązania finansowe – NOTA NR 13

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

	Na dzień 30.06.2022		Na dzień 31.12.2021	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	5 088	4 254	4 544	3 933
w okresie od 1 roku do 5 lat	8 488	6 761	9 919	8 380
w okresie powyżej 5 lat	21 559	10 546	21 906	10 612
Razem	35 135	21 561	36 369	22 925
w tym dotyczące wieczystego użytkowania gruntów:				
- długoterminowe	23 306	10 852	23 652	10 909
- krótkoterminowe	22 958	10 794	23 304	10 853
- krótkoterminowe	348	58	348	56

Na dzień 30.06.2022 r. Grupa jest stroną umów leasingu samochodów ciężarowych, dostawczych i osobowych oraz maszyn i urządzeń.

Wartość netto miesięcznych rat wynosi: 340 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na czerwiec 2027 r.

14. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 14

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Kredyty bankowe			Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym		
Stan na początek okresu	8 969	98 616	57 210	22 925	187 720
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	1 000	83 434	48 121	779	133 334
Naliczone koszty transakcyjne (provizje)	18	384	362		764
Naliczone odsetki	178	2 874	913	453	4 418
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(665)	(90 597)	(57 563)	(2 596)	(151 421)
- spłata kapitału	(469)	(87 339)	(56 277)	(2 143)	(146 228)
- zapłacone odsetki	(178)	(2 874)	(917)	(453)	(4 422)
- zapłacone prowizje	(18)	(384)	(369)		(771)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	-	-	249		249
(Utworzone) / rozwiązane rezerwy na prowizje bankowe	-	-	-		-
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(340)	340	11	-	11
Stan na koniec okresu	9 160	95 051	49 303	21 561	175 075

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Kredyty bankowe			Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym		
Stan na początek okresu	18 063	76 007	42 430	23 570	160 070
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	5 943	87 000	22 455	3 629	119 027
Naliczone koszty transakcyjne (provizje)	101	745	326		1 172
Naliczone odsetki	290	576	497	531	1 894
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(13 812)	(67 387)	(8 469)	(4 728)	(94 396)
- spłata kapitału	(13 421)	(66 007)	(7 675)	(4 197)	(91 300)
- zapłacone odsetki	(290)	(541)	(497)	(531)	(1 859)
- zapłacone provizje	(101)	(839)	(297)		(1 237)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	-	-	-		-
(Utworzone) / rozwiązane rezerwy na provizje bankowe	-	59	(29)		30
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(1 616)	1 616	-	(77)	(77)
Stan na koniec okresu	8 969	98 616	57 210	22 925	187 720

15. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 15

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów	389 856	215 131
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	39 415	80 995
przychody zafakturowane	18 796	73 407
przychody z wyceny realizowanych kontraktów	20 619	7 588
Przychody ze sprzedaży materiałów	357	403
Przychody ze sprzedaży towarów	749 247	470 724
Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałych usług	642	483
RAZEM, w tym:	1 179 517	767 736
Przychody ze sprzedaży krajowej	1 069 416	693 881
Przychody ze sprzedaży eksportowej	110 101	73 855

W I półroczu 2022 największym odbiorcą Grupy był OGP Gaz-System S.A. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta osiągnęła 257 176 tys. zł, co stanowi 21,8% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy.

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

16. Koszty rodzajowe – NOTA NR 16

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Amortyzacja środków trwałych	7 702	7 449
Amortyzacja wartości niematerialnych	122	114
Koszty świadczeń pracowniczych	38 426	36 271
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	307 094	167 395
Koszty usług obcych	30 962	75 362
Koszty podatków i opłat	3 864	3 631
Pozostałe koszty	13 270	4 455
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	45 694	19 292
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	647 286	379 623
korekty konsolidacyjne	(4 523)	(1 577)
RAZEM	1 089 897	692 015
Koszty sprzedaży	29 844	29 355
Koszty ogólnego zarządu	32 016	26 708
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	1 028 037	635 952
RAZEM, w tym:	1 089 897	692 015
- koszty związane z leasingami krótkoterminowymi	316	476
- koszty związane z leasingami aktywów o niskiej wartości	19	43

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Koszty wynagrodzeń	30 365	29 090
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 442	4 951
Koszty z tytułu programów określonych świadczeń	112	96
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Koszty świadczeń emerytalnych	302	9
Świadczenia na rzecz BHP	520	429
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	819	780
Pozostałe	866	916
RAZEM	38 426	36 271

KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	2 590	-
Koszty usług obcych	12	-
Pozostałe koszty	358	-
RAZEM	2 960	-

17. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 17

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Dotacje państwowe	462	1 349
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	98
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	292	55
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	107	629
Nadwyżki inwentaryzacyjne	141	82
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	-	13
Rozwiązanie innych rezerw	4	9
Zwrot opłat sądowych	5	155
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	229	561
Pozostałe	43	1 722
RAZEM	1 291	4 673

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	1 220	-
Odszkodowania, kary umowne, grzywny, naprawy szkód	25	111
Niedobory inwentaryzacyjne	152	74
Darowizny	489	230
Opłaty sądowe	7	250
Pozostałe	392	65
RAZEM	2 285	730

Na kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, ujętych w pozostałych kosztach operacyjnych, składają się głównie, dokonany przez STALPROFIL S.A. (na podstawie MSSF 9) odpis ECL, w wysokości 1 056 tys. zł, aktualizujący wartość należności handlowych o wartość szacowanych strat kredytowych - szerzej o tym w pkt V.10 niniejszego Raportu.

18. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 18

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek	1 103	497
Zyski z tytułu różnic kursowych	4 704	3 394
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	24	47
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	77	53
- należności odsetkowych	77	53
RAZEM	5 908	3 991

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	4 419	863
- kredytów bankowych	3 965	578
- zobowiązań handlowych	1	24
- umów leasingu	453	261
Koszty prowizji, w tym dotyczące:	764	650
- kredytów bankowych	764	644
- pozostałych zobowiązań	-	6
Rezerwy na koszty finansowe	32	24
Pozostałe	2	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	239	160
- należności odsetkowych	239	160
RAZEM	5 456	1 697

19. Podatek dochodowy – NOTA NR 19

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy	21 621	17 113
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	21 704	17 113
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(83)	-
Odroczony podatek dochodowy	(4 511)	(1 509)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(4 511)	(1 509)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	17 110	15 604
- przypisane działalności kontynuowanej	17 110	15 604
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	17 110	15 604

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	89 078	81 958
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	89 078	81 958
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	79 282	36 877
Doliczenia do kosztów	28 930	19 102
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	25 561	10 441
Doliczenia do przychodów	366	800
Wynik po odliczeniach	114 235	90 092
Darowizna	3	25
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-
Dochód do opodatkowania	114 232	90 067
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	21 704	17 113

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
dotatnie różnice kursowe	31	19	12	(85)
wycena rzeczowych aktywów trwałych	342	348	(6)	(7)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	597	412	185	234
bonifikata na towary	-	555	(555)	(293)
odszkodowania	-	36	(36)	-
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	41	72	(31)	(3)
koszty sprzedaży	-	-	-	(1)
wartość środków trwałych w leasingu	4 917	5 147	(230)	(288)
kontrakty długoterminowe	826	-	826	(96)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 754	6 589		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
naliczone odsetki	32	38	6	42
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	4 020	4 280	260	229
ujemne różnice kursowe	41	11	(30)	42
rezerwy na przyszłe koszty	8 664	6 847	(1 817)	(1 691)
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 830	863	(967)	(433)
odpisy aktualizacyjne na należności	471	352	(119)	12
odpisy aktualizacyjne na zapasy	10 214	5 537	(4 677)	(676)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	1	1	2
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	538	182	(356)	208
kontrakty długoterminowe	-	3 093	3 093	1 539
pozostałe	141	226	85	(84)
niezrealizowana marża	1 944	1 789	(155)	(160)
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	140	140	-	-
aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 035	23 359		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat			(4 511)	(1 509)
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów			-	-

20. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych – NOTA NR 20

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Handel, przetwórstwo i działalność usługowa na rynku stalowym	Infrastruktura sieci przesyłowych gazu i innych mediów	Razem	
Przychody od klientów zewnętrznych	628 564	550 953	1 179 517	1 179 517
Przychody z tytułu odsetek	903	200	1 103	1 103
Koszty z tytułu odsetek	461	3 958	4 419	4 419
Amortyzacja	3 314	4 510	7 824	7 824
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	546 069	536 004	1 082 073	1 082 073
koszty sprzedanych towarów i materiałów	510 712	136 574	647 286	647 286
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	7 204	299 890	307 094	307 094
koszty usług obcych	9 624	21 338	30 962	30 962
koszty świadczeń pracowniczych	20 365	18 061	38 426	38 426
pozostałe	(1 836)	60 141	58 305	58 305
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	77 958	10 668	88 626	88 626
Aktywa segmentu sprawozdawczego	548 183	629 167	1 177 350	1 177 350
Zwiększenia / (zmniejszenia) rzeczowych aktywów trwałych	(2 238)	(683)	(2 921)	(2 921)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	94 562	252 479	347 041	347 041
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	28 243	9 025	37 268	37 268
- ujęte w rachunku zysków i strat	28 243	9 025	37 268	37 268
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	3 044	8 517	11 561	11 561
- ujęte w rachunku zysków i strat	3 044	8 517	11 561	11 561
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego
Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	1 346 927
Pozostałe przychody	7 199
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(167 410)
Przychody jednostki	1 186 716

Zysk lub strata

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	89 145
Innego rodzaju zysk / (strata)	452
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(519)
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	89 078

Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Aktywa

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	1 177 350
Pozostałe aktywa	-
Aktywa jednostki	1 177 350

Zobowiązania

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	347 041
Pozostałe zobowiązania	261 021
Zobowiązania jednostki	608 062

Informacje dotyczące produktów i usług

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	607 285
Produkcja konstrukcji stalowych	20 372
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	29 055
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	521 862
Pozostałe produkty i usługi	943

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	1 069 416	308 977
Unia Europejska (UE-28)	96 553	-
Europa (poza UE-28)	10 776	-
Pozostałe	2 772	-

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

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

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

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

Zysk lub strata

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Aktywa

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

Zobowiązania

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

Informacje dotyczące produktów i usług

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

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

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

21. Dywidendy – NOTA NR 21

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W ROKU OBROTOWYM

Dywidendy z akcji zwykłych	W okresie od 01.01. do 30.06.2022	W okresie od 01.01. do 31.12.2021
Dywidenda spółki STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2021 / 2020	21 000	2 800
Dywidenda spółki IZOSTAL S.A. za rok obrotowy 2021 / 2020	3 929	1 560
Razem	24 929	4 360

- W dniu 26.05.2022 roku ZWZ spółki Stalprofil S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2021 w kwocie 21 000 tys. zł (1,20 zł / akcję).
Termin ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono na dzień 24.08.2022 r., natomiast termin wypłaty dywidendy przypada na 14.09.2022 r.
Na dzień 30.06.2022 zobowiązanie z tego tytułu ujęto w pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych.
- W dniu 27.04.2022 roku ZWZ spółki Izostal S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2021 w kwocie 3 929 tys. zł (0,12 zł / akcję). Termin ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono na dzień 22.07.2022 r., natomiast termin wypłaty dywidendy przypada na 05.08.2022 r.
Na dzień 30.06.2022 zobowiązanie z tego tytułu ujęto w pozostałych krótkoterminowych zobowiązaniach finansowych.
- W dniu 13.09.2021 roku spółka STALPROFIL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2020, w kwocie 2 800 tys. zł (0,16 zł / akcję).
- W dniu 10.08.2021 roku spółka IZOSTAL S.A. wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2020, w kwocie 3 929 tys. zł (0,12 zł / akcję), z czego 2 369 tys. zł przypada jednostce dominującej tj. STALPROFIL S.A. i w sprawozdaniu skonsolidowanym podlega wyłączeniu.

22. Umowy o budowę – NOTA NR 22

UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Przychody z wyceny	4 345	(16 274)
Przychody zrealizowane	1 031	280 284
Przychody razem	5 376	264 010
Łączna kwota poniesionych kosztów	5 121	244 595
Łączna kwota ujętych zysków i strat ze sprzedaży	255	19 415
Kwota otrzymanych zaliczek	-	-
Kwota kaucji pozostawionych u zlecających	63	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	1 205	28 887
Kwota zobowiązań wobec dostawców i podwykonawców z tytułu prac wynikających z umów	621	141

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

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

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi – NOTA NR 23

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

Nazwa jednostki zależnej	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
IZOSTAL S.A.	Kolonowskie	60,28	60,28
KOLB Sp. z o.o.	Kolonowskie	60,28	60,28
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	100,00	100,00

KWOTY TRANSAKCI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż spółek GK STALPROFIL S.A. na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Wartość zapasów pochodzących od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Jednostka dominująca	3 292	237	164 207	110 748	3 746	1 574
Jednostki zależne	164 207	110 748	3 292	237	3 144	76
Jednostki powiązane *	6	80	6	80	-	-
Pozostałe podmioty powiązane **	1 652	1 944	112 189	94 271	52 692	68 501

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

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

KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Należności spółek GK STALPROFIL S.A. od podmiotów powiązanych		Zobowiązania spółek GK STALPROFIL S.A. wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Jednostka dominująca, w tym:	134	4	50 046	46 782
z tyt. dostaw towarów i usług	134	4	49 642	45 878
z tyt. pożyczek	-	-	404	904
pozostałe	-	-	-	-
Jednostki zależne, w tym:	50 046	46 782	134	4
z tyt. dostaw towarów i usług	49 642	45 878	134	4
z tyt. pożyczek	404	904	-	-
pozostałe	-	-	-	-
Jednostki powiązane *, w tym:	-	1	-	1
z tyt. dostaw towarów i usług	-	1	-	1
Pozostałe podmioty powiązane **	714	688	21 867	74 595

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

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

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

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	3 724	4 399
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	1 050	792
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	171	154
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	1 967	1 851
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		

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

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące danego roku	657	590
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	34	102
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	47	43
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		

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

24. Zysk na akcje – NOTA NR 24

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

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	67 965	61 952
Zysk / (strata) netto	67 965	61 952

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku / (straty) na jedną akcję	17 500 000	17 500 000

25. Instrumenty finansowe – NOTA NR 25

Instrumenty finansowe - zabezpieczenia

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

Na dzień 30.06.2022r. spółka STALPROFIL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
PKO BP S.A.	Sprzedaż	200 000 EUR	4,6545	07.07.2022	-5 829,94 zł
	Kupno	200 000 EUR	4,6302	07.07.2022	10 696,99 zł

Na dzień 31.12.2021r. spółka STALPROFIL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	400 000 EUR	4,6054	13.01.2022	8 157,86 zł
	Kupno	400 000 EUR	4,6023	13.01.2022	-6 917,50 zł

Na dzień 30.06.2022r. spółka IZOSTAL S.A. nie posiadała otwartych transakcji.

Na dzień 31.12.2021r. spółka IZOSTAL S.A. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Kupno	5 000 000 EUR	4,5851	04.01.2022	-80 327,45 zł

Na dzień 30.06.2022 r. spółka KOLB Sp. z o.o. nie posiadała otwartych transakcji.

Na dzień 31.12.2021 r. spółka KOLB Sp. z o.o. nie posiadała otwartych transakcji.

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

Na dzień 30.06.2022

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	40 531		101	(101)
Środki pieniężne	35 551	0,25 %	89	(89)
Lokaty krótkoterminowe	4 980	0,25 %	12	(12)
Zobowiązania finansowe	199 973		(500)	500
Kredyty bankowe i pożyczki	153 483	0,25 %	(384)	384
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	21 561	0,25 %	(54)	54
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 929	0,25 %	(62)	62

Na dzień 31.12.2021

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	51 123		128	(128)
Środki pieniężne	37 824	0,25 %	95	(95)
Lokaty krótkoterminowe	13 299	0,25 %	33	(33)
Zobowiązania finansowe	187 720		(469)	469
Kredyty bankowe i pożyczki	164 795	0,25 %	(412)	412
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	22 925	0,25 %	(57)	57

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

Na dzień 30.06.2022

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	130 497		1 305	(1 305)
Środki pieniężne w EUR	3 180	1%	32	(32)
Środki pieniężne w USD	2	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	127 310	1%	1 273	(1 273)
Walutowe kontrakty terminowe	5	1%	0	(0)
Zobowiązania finansowe	177 302		(1 773)	1 773
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	41 677	1%	(417)	417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	135 625	1%	(1 356)	1 356

Na dzień 31.12.2021

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	102 568		1 026	(1 026)
Środki pieniężne w EUR	7 657	1%	77	(77)
Środki pieniężne w USD	3	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	94 907	1%	949	(949)
Walutowe kontrakty terminowe	1	1%	0	(0)
Zobowiązania finansowe	143 525		(1 435)	1 435
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	-	1%	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	143 445	1%	(1 434)	1 434
Walutowe kontrakty terminowe	80	1%	(1)	1

Instrumenty finansowe – wartości godziwe (tys. zł)

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Aktywa finansowe		437 205	417 238	437 205	417 238
Środki pieniężne	ZK	35 551	37 824	35 551	37 824
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	384 907	340 266	384 907	340 266
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	-	-	-	-
Aktywa finansowe	WGPK	11 762	25 848	11 762	25 848
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	5	1	5	1
Lokaty krótkoterminowe	ZK	4 980	13 299	4 980	13 299
Zobowiązania finansowe		536 723	611 034	536 723	611 034
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	21 561	22 925	21 561	22 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	336 719	423 234	336 719	423 234
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	153 514	164 795	153 514	164 795
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZK	24 929	-	24 929	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	80	-	80

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

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek i prowizji	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		1 103	2 538	(25 707)	-
Środki pieniężne	ZK	335	1 285	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	572	1 341	(1 090)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	ZK	-	-	-	-
Zapasy	WGPWF	-	-	(24 617)	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	(88)	-	-
Obligacje	ZK	196	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(5 183)	2 166	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(453)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(1)	(961)	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(4 729)	(211)	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	3 338	-	-

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2021

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

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

26. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 26

Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy. Na dzień 30.06.2022 r. stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

Łączna wartość gwarancji udzielonych na wnioszek spółek GK STALPROFIL S.A.	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Gwarancje wadialne, w tym:	2 950	1 300
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	1 500	1 300
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek, w tym:	85 395	110 414
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	78 146	90 907
Gwarancja zwrotu zaliczki, w tym:	105 345	133 858
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	105 345	133 858
Razem, w tym:	193 690	245 572
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	184 991	226 065

Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek GK STALPROFIL S.A.	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Hipoteki	271 450	271 450
Zastaw na środkach trwałych	12 716	13 234
Zastaw na zapasach	169 371	151 081
Cesje wierzytelności handlowych	103 729	63 582

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

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2022 r.

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. tworzyła jednostka 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.

Rysunek 2 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.



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

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

Nazwa spółki zależnej	Stan na 30.06.2022		Stan na 31.12.2021	
	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym
IZOSTAL S.A.	65 488 000	60,28%	65 488 000	60,28%
KOLB Sp. z o.o.*	12 098 000	60,28%	12 098 000	60,28%
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100 000	100,00%	100 000	100,00%

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

Na dzień 30.06.2022 poziom zatrudnienia w Grupie wynosił 547 osób i w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2021 roku nieznacznie wzrósł (wzrost o 6 osób).

Tabela 3 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Segment	Stan na 30.06.2022		Stan na 30.06.2021		Zmiana %	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	181	295	176	284	+2,8%	+3,8%
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	142	252	143	257	-0,7%	-2,0%
Razem	323	547	319	541	+1,2%	+1,1%

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

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

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

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

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

W I półroczu 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A..

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

Zestawienie wszystkich akcji emitenta i spółek powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego zaprezentowane zostało w Tabeli 4. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego stan posiadania akcji emitenta i spółek powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

Tabela 4 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta oraz akcji i udziałów w podmiotach powiązanych emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022

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

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

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

Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, struktura własności znacznych pakietów akcji emitenta nie uległa zmianie.

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

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

5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

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

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

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

Głównym przedmiotem działalności IZOSTAL S.A. jest antykorozyjne izolowanie rur stalowych oraz handel przewodowymi rurami stalowymi. Natomiast drugą jednostką działającą w obrębie segmentu infrastruktury, jest Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze² zajmujący się budową i remontami sieci gazowych.

Obrót realizowany w ramach segmentu stalowego osiągnął wartość 628 564 tys. zł i stanowił w I półroczu 2022 r. 53,3% przychodów ze sprzedaży Grupy. Dzięki pozytywnym trendom w otoczeniu rynkowym, w tym stabilnemu popytowi na stal i utrzymującym się wysokimi cenami wyrobów hutniczych, przychody segmentu stalowego Grupy były o ponad 63% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych zrealizowany przez STALPROFIL S.A. był o 11,8% wyższy niż w I półroczu 2021 r. Do wyników segmentu stalowego przyczyniła się również spółka zależna KOLB sp. z o.o., której wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych wzrósł w I półroczu 2022 r. o 7,3%. r/r.

W segmencie infrastruktury Grupa uzyskała 550 953 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowiło 46,7% przychodów ogółem. W ujęciu ilościowym w I półroczu 2022 r. Grupa za pośrednictwem spółki IZOSTAL S.A. sprzedała 1 080 tys. m² izolacji antykorozyjnych na rurach stalowych (wzrost o 26,2% r/r). Grupa w I półroczu 2022 r. dysponowała zasobnym portfelem zamówień na dostawy rur izolowanych. Były to głównie kontrakty zawarte w wyniku przetargów publicznych na realizację kluczowych dla Polski inwestycji gazowych, realizowanych przez OGP Gaz-System S.A.

² Oddział Stalprofil SA w Zabrze jest oddziałem samobilansującym się, który jest odrębnym pracodawcą.

W I półroczu 2022 r. przychody z usług budowy sieci przesyłowych gazu osiągnęły poziom 28 990 tys. zł, co stanowi spadek sprzedaży na tym rynku o 61,3% r/r. Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze funkcjonował w warunkach zauważalnego spadku inwestycji w nowe gazociągi oraz wysokiej konkurencji, której efektem są przetargi rozstrzygane często po cenach poniżej kosztorysu inwestorskiego. W warunkach dużych fluktuacji cen Oddział starał się unikać podejmowania realizacji kontraktów wiążących się z ryzykiem uzyskania ujemnej rentowności. Pomimo niskiej sprzedaży, na działalności w zakresie budowy gazociągów Grupa wykazała dodatni wynik finansowy.

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

Segment branżowy	I-VI 2022		I-VI 2021		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Segment stalowy	628 564	53,3%	384 915	50,1%	163,3%
Segment infrastruktury	550 953	46,7%	382 821	49,9%	143,9%
RAZEM	1 179 517	100,0%	767 736	100,0%	153,6%

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

Asortyment		I-VI 2022	I-VI 2021	Dynamika
I Segment stalowy:				
1.	Sprzedaż wyrobów hutniczych (t)	106 129	94 916	111,8%
2.	Sprzedaż konstrukcji stalowych (t)	1 050	978	107,3%
II Segment infrastruktury:				
1.	Sprzedaż izolacji antykorozyjnych rur stalowych (m ²), w tym:	1 080 466	856 481	126,2%
	- izolacje antykorozyjne zewnętrzne (m ²)	602 173	512 901	117,4%
	- izolacje antykorozyjne wewnętrzne (m ²)	476 909	342 285	139,3%
2.	Sprzedaż usług budowy sieci przesyłowych (tys. zł)	28 990	74 855	38,7%

6. Podstawowe rynki zbytu

W I półroczu 2022 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. uzyskała 1 069 416 tys. zł przychodów ze sprzedaży krajowej, czyli o 54,1% więcej r/r. Przychody z eksportu wyniosły 110 101 tys. zł, co stanowi wzrost o 49,1% r/r. Udział eksportu w przychodach ogółem wyniósł 9,3%. Aktywność Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na rynkach zagranicznych związana jest zarówno z obrotem wyrobami hutniczymi, jak też z produkcją konstrukcji stalowych oraz dostawami izolowanych rur stalowych.

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

Kierunek sprzedaży	I-VI 2022		I-VI 2021		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	Udział	
Kraj	1 069 416	90,7%	693 881	90,4%	154,1%
Eksport	110 101	9,3%	73 855	9,6%	149,1%
RAZEM	1 179 517	100,0%	767 736	100,0%	153,6%

Największym zagranicznym rynkiem zbytu były w analizowanym okresie kraje Unii Europejskiej, których udział w przychodach ze sprzedaży eksportowej wyniósł 87,7%. Głównymi odbiorcami z tego regionu były firmy z takich

krajów jak: Czechy, Słowacja, Rumunia, Litwa, Estonia, Niemcy. Istotny eksportowy rynek zbytu dla towarów oferowanych przez Spółkę stanowiły również kraje europejskie nie będące członkami Unii Europejskiej. Udział tych krajów w sprzedaży eksportowej wyniósł 9,8%. W tej grupie znalazły się firmy z Turcji, Norwegii i Ukrainy, nabywające wyroby hutnicze od STALPROFIL S.A. W następstwie wybuchu wojny w Ukrainie STALPROFIL wstrzymał sprzedaż do Rosji i Białorusi, których udział w strukturze sprzedaży nie był znaczący we wcześniejszych okresach.

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

Obszar geograficzny	I-VI 2022		I-VI 2021		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Unia Europejska (UE-28)	96 553	87,7%	56 144	76,0%	172,0%
Europa (poza UE-28)	10 776	9,8%	12 036	16,3%	89,5%
Pozostałe	2 772	2,5%	5 675	7,7%	48,8%
RAZEM	110 101	100,0%	73 855	100,0%	149,1%

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

W I półroczu 2022 r. największym dostawcą Grupy był koncern ArcelorMittal (10,9% łącznych kosztów zakupów). Dominująca pozycja rynkowa koncernu ArcelorMittal w Polsce, który ma największy udział w krajowej produkcji wyrobów hutniczych, powoduje, że jest on głównym dostawcą czołowych polskich dystrybutorów stali, w tym także posiada znaczący udział w dostawach wyrobów hutniczych dla podmiotów z Grupy STALPROFIL S.A. Udział ArcelorMittal w dostawach dla Grupy zmniejszył się r/r z uwagi na czasową ograniczoną dostępność towarów produkowanych przez ArcelorMittal, która skłoniła Grupę do poszukiwania alternatywnych źródeł zaopatrzenia.

Spółka ArcelorMittal Poland S.A. jest największym akcjonariuszem podmiotu dominującego Grupy, tj. STALPROFIL S.A., który posiada 31,48% akcji i 32,68% głosów na WZA.

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

Wyszczególnienie	I-VI 2022		I-VI 2021	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział
Grupa ArcelorMittal	112 189	10,9%	94 271	14,8%
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	1 028 037	100,0%	635 952	100,0%

W I półroczu 2022 r. największym odbiorcą Grupy był OGP Gaz-System S.A. Podmiot ten jest największym krajowym operatorem gazociągów przesyłowych i największym odbiorcą Grupy w zakresie dostaw stalowych rur izolowanych oraz usług budowy gazociągów. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta osiągnęła w I półroczu 2022 r. 21,8% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy i była efektem:

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

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

Wyszczególnienie	I-VI 2022		I-VI 2021	
	obrót w tys. zł	udział w przychodach	obrót w tys. zł	udział w przychodach
OGP Gaz-System S.A.	257 176	21,8%	188 274	24,5%
Ferrum S.A.	174 534	14,8%	96 466	12,6%
Razem przychody ze sprzedaży	1 179 517	100,0%	767 736	100,0%

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

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

Były to głównie transakcje zakupu i sprzedaży wyrobów hutniczych, a także inne transakcje zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A., wynikające z uzupełniającej się działalności prowadzonej przez spółki Grupy.

Wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi zaprezentowano w pkt. IV.23.

Głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2022 r. były podmioty z Koncernu ArcelorMittal. Łączną wartość dostaw zrealizowanych przez Koncern ArcelorMittal na rzecz Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zaprezentowano w Tabeli 10, w pkt. V.7. Współpraca handlowa Grupy Kapitałowej Stalprofil SA z tym Koncernem odbywa się na warunkach rynkowych.

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

Sytuacja na rynku stali w I półroczu 2022 r. (a szczególnie na przełomie I i II kwartału br.) znajdowała się pod silnym wpływem następstw wojny w Ukrainie. Zerwane łańcuchy dostaw z regionów zaangażowanych w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś) spowodowały okresowy niedobór wyrobów hutniczych na rynku, przy jednoczesnym nasileniu popytu (m.in. wskutek „zakupów przezornościowych” dokonywanych przez konsumentów stali), wywołując w konsekwencji gwałtowny wzrost cen wyrobów hutniczych. Ten nadzwyczajny stan rynku stalowego (tj. nagły niedobór wyrobów hutniczych oraz gwałtowny wzrost popytu i cen) od połowy kwietnia br. zaczął się korygować. Zmniejszył się popyt na stal, stopniowo zwiększała się dostępność wyrobów hutniczych na rynku, co spowodowało od połowy kwietnia br. korektę cen sprzedaży wyrobów hutniczych na rynku dystrybucji stali (przy jednocześnie utrzymujących się wyższych cenach oferowanych przez producentów hutniczych). Ceny na rynku dystrybucji stali, na przełomie II i III kwartału br., w wielu asortymentach powróciły do poziomów sprzed wybuchu wojny lub znacząco się do poziomu zbliżyły.

Europejski, a zarazem polski rynek stali wykazywał w poprzednich okresach istotne powiązania ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w konflikt zbrojny (Ukraina, Rosja, Białoruś). Z uwagi na fakt, iż ekspozycja Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na wschodnich rynkach, zarówno po stronie zakupów, jak i sprzedaży była niewielka, Grupa nie poniosła w I półroczu 2022 r. negatywnych konsekwencji wojny w Ukrainie. Ponadto, z chwilą wybuchu konfliktu zbrojnego, nieliczne kontakty handlowe z dostawcami i odbiorcami z Rosji i Białorusi zostały całkowicie wstrzymane, bez ujemnego wpływu na rozrachunki Grupy zarówno z tytułu zakupu, jak i sprzedaży. Wręcz przeciwnie – ograniczona dostępność wyrobów hutniczych na rynku europejskim i wysokie ich ceny (przy znacznych zapasach zgromadzonych przez Grupę przed wzrostem cen) pozwoliły Grupie zrealizować w segmencie stalowym wyższe r/r marże handlowe, a dzięki temu zdecydowanie wyższy r/r wynik netto.

W warunkach dynamicznych zmian cen wyrobów hutniczych Grupa zrealizowała w I półroczu 2022 r. o 11,8% wyższy r/r wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych.

W segmencie infrastruktury sieci przesyłowych w I półroczu 2022 r. IZOSTAL S.A. z powodzeniem realizował kontrakty na dostawy dla Gaz-System S.A. rur w izolacji zewnętrznej i wewnętrznej. Spółka dysponuje zasobnym portfelem zamówień na dostawy rur izolowanych. Według stanu na dzień 26.08.2022 IZOSTAL S.A. posiadał portfel zamówień na łączną wartość około 400 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 10 miesięcy. Około 45% z tego stanowią zamówienia posiadane z Gaz-System S.A., natomiast pozostała część to inni odbiorcy zarówno krajowi, jak i zagraniczni.

Natomiast Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze funkcjonował w warunkach zauważalnego spadku zamówień na nowe gazociągi, wysokiej konkurencji i przetargów rozstrzyganych często po cenach poniżej kosztorysu inwestorskiego. W warunkach dużych fluktuacji cen, Oddział unikał podejmowania kontraktów, wiążących się z ryzykiem uzyskania ujemnej rentowności.

Mimo trudnych warunków rynkowych, Oddział w Zabrze podejmował w I półroczu 2022 r. działania w kierunku pozyskania nowych kontraktów na budowę gazociągów. W dniu 12 kwietnia 2022 podpisana została Umowa pomiędzy STALPROFIL S.A. a ROMGOS GWIAZDOWSCY sp. z o.o., której przedmiotem jest podwykonawstwo

polegające na kompleksowym wykonaniu robót budowlano-montażowych odcinka gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa relacji Gustorzyn-Wronów, etap II Leśniewice - Rawa Mazowiecka o długości ok. 50 km, wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi, o wartości netto 46,3 mln zł.

11 kwietnia 2022 roku Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze (Zamawiający) dokonał wyboru oferty o wartości 27,3 mln PLN brutto, złożonej przez STALPROFIL S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na wykonanie inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 MOP 2,5MPa relacji Dąbrowa Górnicza - Szopienice na odcinku od ulicy Krakowskiej w Będzinie do rejonu ulicy Zuzanny w Sosnowcu - zamówienie sektorowe". W dniu 6.06.2022 roku Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od podpisania umowy z Zamawiającym z uwagi na wystąpienie niezależnych od Spółki czynników, które zaistniały po dacie złożenia oferty. Do tych czynników, mających w ocenie Spółki, charakter siły wyższej, należały w szczególności: (1) anulowanie ofert przez podwykonawców w zakresie robót specjalistycznych, uzasadniane niezależnymi od tych podmiotów okolicznościami, zaistniałymi po dacie złożenia ofert, (2) ograniczone możliwości nabycia materiałów niezbędnych do realizacji zamówienia, w zaplanowanych terminach jak i cenach, spowodowane przede wszystkim skutkami agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, w tym wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, (3) nadmiernie wydłużony tok postępowania o udzielenie zamówienia praktycznie uniemożliwiający, w połączeniu z czynnikami wskazanymi w pkt. 1 i 2, realizację zamówienia w zaplanowanych przez Zamawiającego terminach.

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

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

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

Wpływ pandemii COVID-19 w I półroczu 2022 r. na wyniki Grupy był nieistotny i Grupa nie odnotowała żadnych zdarzeń negatywnych związanych z pandemią. W ocenie Zarządu, COVID-19 nie jest już czynnikiem tak istotnie wpływającym na sytuację rynkową i wyniki Grupy jak w okresach poprzednich. Grupa posiada wdrożone procedury działania w sytuacji ponownego nasilenia się pandemii.

W dniu 26.05.2022 Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2021. Na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono rekordową w historii Spółki kwotę 21 mln zł, co daje 1,20 zł na każdą akcję. Termin ustalenia prawa do dywidendy ustalono na dzień 24.08.2022, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 14.09.2022.

Tabela 12 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała w I półroczu 2022 r.

Data	Zdarzenie
03.01.2022	W dniu 1 stycznia 2022 roku zmarł Członek Rady Nadzorczej STALPROFIL SA Pan Jerzy Goiński. Pan Jerzy Goiński pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki nieprzerwanie od 26 listopada 2006 roku.
31.01.2022	W dniu 31 stycznia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL SA powołało Pana Lecha Majchrzaka na Członka Rady Nadzorczej STALPROFIL SA, na okres trwania kadencji obecnej Rady Nadzorczej, tj. do dnia odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024.
31.01.2022	W dniu 31 stycznia 2022 roku do IZOSTAL SA wpłynęło oświadczenie Pana Lecha Majchrzaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL SA z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL SA Pan Lech Majchrzak w IZOSTAL SA pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji Pana Lecha Majchrzaka jest objęcie funkcji Członka Rady Nadzorczej STALPROFIL SA.
24.03.2022	W dniu 24 marca 2022 roku do IZOSTAL SA wpłynęło oświadczenie Pani Grażyny Kowalewskiej o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL SA z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL SA Pani Grażyna Kowalewska w oświadczeniu nie podała przyczyn swojej decyzji o złożeniu rezygnacji.
24.03.2022	Rada Nadzorcza IZOSTAL SA na posiedzeniu w dniu 24 marca 2022 roku podjęła uchwały dotyczące powołania na trzyletnią następną XI kadencję Zarządu Spółki w następującym składzie: <ul style="list-style-type: none"> • Marek Mazurek - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny, • Michał Pietrek - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy. Podjęte uchwały wchodzi w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021. Zarząd Spółki XI kadencji nie uległ zmianie w stosunku do dotychczasowego składu.
12.04.2022	Zawarcie przez STALPROFIL SA umowy z ROMGOS Gwiazdowscy sp. z o.o. na podwykonawstwo inwestycji: budowa gazociągu DN1000 Gustorzyn-Wronów, polegające na kompleksowym wykonaniu robót budowlano-montażowych odcinka gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa relacji Gustorzyn-Wronów, etap II Leśniewice - Rawa Mazowiecka wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi. Zgodnie z zawartą umową STALPROFIL SA w terminie do 4 grudnia 2023 r. wykona odcinek wyżej wymienionego gazociągu o długości ok. 50 km. Wartość netto umowy wynosi 46,3 mln zł.
27.04.2022	Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej IZOSTAL SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2021. ZWZ IZOSTAL SA zaakceptowało propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku netto za rok 2021 i przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 3.929.280,00 zł, co daje 0,12 zł dywidendy na każdą akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 22 lipca 2022 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 5 sierpnia 2022 roku.
27.04.2022	Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL SA powołało Pana Mirosława Cerazy oraz Pana Mirosława Nowaka na Członków Rady Nadzorczej Spółki, na okres do końca obecnej kadencji, trwającej w latach obrotowych 2020-2024.
20.05.2022	Zawarcie przez Konsorcjum w składzie IZOSTAL SA (Lider Konsorcjum), Ferrum SA (Partner Konsorcjum) oraz STALPROFIL SA (Partner Konsorcjum) aneksu do umowy w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych DN1000 na rzecz OGP Gaz-System S.A. W toku realizacji przedmiotowej umowy zaistniał stan siły wyższej w związku z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę rozpoczętą w dniu 24 lutego 2022 r. Następstwem tego są sankcje gospodarcze i indywidualne oraz znaczące ograniczenia w sektorze finansowym i handlu międzynarodowym. W związku z powyższym, Wykonawca musiał dokonać relokacji produkcji części przedmiotu umowy, co wiąże się ze wzrostem cen. Na mocy zawartego aneksu zwiększono wartość przedmiotowej umowy do kwoty 218,6 mln PLN netto, co stanowi 268,9 mln PLN brutto. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy zmianie.
26.05.2022	Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2021, przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 21.000.000,00 zł, co daje 1,20 zł dywidendy na każdą akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 24 sierpnia 2022 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy nastąpi w dniu 14 września 2022 roku.
26.05.2022	W dniu 26 maja 2022 roku Rada Nadzorcza STALPROFIL SA podjęła uchwałę w sprawie powołania członków Zarządu STALPROFIL SA na następną wspólną, pięcioletnią kadencję, trwającą w latach obrotowych 2023-2027, w następującym niezmiennym, trzyosobowym składzie: <ol style="list-style-type: none"> 1. Henryk Orczykowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny. 2. Zenon Jędrocha - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy. 3. Sylwia Potocka - Lewicka - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy. Uchwała Rady Nadzorczej wchodzi w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2022.
06.06.2022	W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 roku, informującego o wyborze przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze oferty o wartości 27,3 mln PLN brutto, złożonej przez STALPROFIL SA, w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na wykonanie inwestycji pod nazwą "Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 MOP 2,5MPa relacji Dąbrowa Górnicza - Szopienice na odcinku od ulicy Krakowskiej w Będzinie do rejonu ulicy Zuzanny w

	Sosnowcu - zamówienie sektorowe", Zarząd STALPROFIL SA zawiadomił, iż Spółka odstąpiła od podpisania umowy z Zamawiającym z uwagi na wystąpienie niezależnych od Wykonawcy czynników, które zaistniały po dacie złożenia oferty. Oferta STALPROFIL SA była zabezpieczona wadium w wysokości 250 tys. zł. Skutkiem odstąpienia od zawarcia umowy Zamawiający dokonał zatrzymania wadium. Wykonawca uznając, że przyczyną odstąpienia od podpisania umowy było wystąpienie zdarzeń o charakterze siły wyższej, zamierza dochodzić od Zamawiającego zwrotu wadium.
13.06.2022	Zawarcie przez Konsorcjum w składzie IZOSTAL SA (Lider Konsorcjum), Ferrum SA (Partner Konsorcjum) oraz STALPROFIL SA (Partner Konsorcjum) umowy w zakresie dostaw izolowanych rur stalowych DN700 na rzecz OGP Gaz-System S.A. Przedmiot umowy obejmuje dostawy izolowanych zewnętrznie i malowanych wewnętrznie rur stalowych o średnicy DN700 o łącznej długości około 40 km. Zamówienie zostanie zrealizowane w terminie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. Maksymalna wartość umowy nie przekroczy kwoty 94,3 mln PLN netto, co stanowi 116,0 mln PLN brutto.

10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

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

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

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

W tabeli 13 zaprezentowano przychody i wyniki brutto ze sprzedaży Grupy osiągnięte w I półroczu 2022 roku, w podziale na segmenty.

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

GRUPA KAPITAŁOWA STALPROFIL S.A.	Segment stalowy				Segment infrastruktury				Razem			
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana		I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana		I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana	
1	2	3	4=2-3	5=(2-3)/3	6	7	8=6-7	9=(6-7)/7	10=2+6	11=3+7	12=10-11	13=(10-11)/11
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	628 564	384 915	243 649	63%	550 953	382 821	168 132	44%	1 179 517	767 736	411 781	54%
Udział w przychodach Grupy Kapitałowej	53%	50%	3 p.p.	6%	47%	50%	-3 p.p.	-6%	100%	100%	-	-
Wynik brutto ze sprzedaży	111 480	91 914	19 566	21%	40 000	39 870	130	0%	151 480	131 784	19 696	15%
Udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej	74%	70%	4 p.p.	-	26%	30%	-4 p.p.	-	100%	100%	-	-
Marża brutto ze sprzedaży	18%	24%	-6 p.p.	-	7%	10%	-3 p.p.	-	13%	17%	-4 p.p.	-

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w I półroczu 2022 r. wyniosły 1 179 517 tys. zł i były wyższe r/r o 54%.

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

Rynek wyrobów hutniczych na przełomie I i II kw. br. znajdował się pod silnym wpływem następstw wybuchu wojny w Ukrainie. Zerwane łańcuchy dostaw z regionów zaangażowanych w konflikt zbrojny (Ukraina, Rosja, Białoruś) spowodowały niedobór niektórych asortymentów wyrobów hutniczych na rynku (zwłaszcza blach i wyrobów z blach) oraz obawy o utrzymanie się sytuacji niedoboru w kolejnych miesiącach. Wywołało to na

przełomie I i II kwartału br. gwałtowny wzrost popytu w wyniku dokonywania przez klientów „zakupów przezornościowych”, a to z kolei pociągnęło za sobą niespotykaną dotąd dynamikę wzrostu cen zakupu i sprzedaży wyrobów hutniczych.

Po burzliwym przełomie I i II kw. br., w kolejnych miesiącach II kw., (a następnie III kw.), nastąpiło osłabienie popytu, jako konsekwencja (1) dokonanych wcześniej przez odbiorców zapasów, a także (2) zmniejszenia zużycia wyrobów hutniczych z powodu wzrostu ich cen do poziomów, które przekroczyły budżety odbiorców. Równolegle nastąpił stopniowy wzrost dostępności wyrobów hutniczych na rynku. Zatem spadek popytu, przy większej dostępności wyrobów hutniczych, pociągnęły za sobą w II kw. br. korektę cen sprzedaży, w wyniku czego na koniec czerwca br. ceny wyrobów hutniczych zbliżyły się do poziomu sprzed wybuchu wojny na Ukrainie, tj. do poziomu z połowy lutego br. Nietypowym zjawiskiem na rynku w tym okresie było to, że korekta cen sprzedaży na rynku dystrybucji stali, odbywała się przy jednocześnie utrzymujących się wyższych cenach oferowanych przez producentów hutniczych. Ceny producentów hutniczych dostosowały się do poziomu cen na rynku dystrybucji stali, dopiero w III kw. br.

W takiej sytuacji rynkowej, Grupa Kapitałowa zrealizowała w I półroczu br. w segmencie stalowym 628 564 tys. zł przychodów (wzrost r/r o 63%). Udział segmentu stalowego w przychodach Grupy wzrósł z 47% do 53% r/r. Główny wpływ na wzrost wyniku segmentu miała wyższa r/r sprzedaż wyrobów hutniczych przez STALPROFIL SA, tj.: wyższy o 12% r/r wolumen sprzedaży, po wyższych cenach, a tym samym wyższa o 69% r/r wartość przychodów.

Wzrost cen zakupu i cen sprzedaży, a następnie spadek cen sprzedaży wyrobów hutniczych, jakie miały miejsce w I półroczu br., wymagały dokonania przez Stalprofil SA przeceny aktualizującej wartość zapasów wyrobów hutniczych, wg stanu na 30.06.2022, do ich bieżącej wartości godziwej (rynkowej), w łącznej wysokości 23 542 tys. zł.

Wynik segmentu za I półrocze br. uwzględnia także zwiększenie o 3 483 tys. zł odpisu na towary wolno rotujące.

Przecena zapasów do wartości godziwej oraz odpis na towary wolnorotujące obciążły wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego.

Dodatkowo, wynik operacyjny segmentu za I półrocze 2022 obciążył odpis na szacowane straty kredytowe na należnościach handlowych (dalej „odpis ECL”), ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych. Zdaniem Zarządu Stalprofil SA, występuje ryzyko pogorszenia rentowności i płynności finansowej odbiorców Spółki w segmencie stalowym, w związku z zaburzonymi łańcuchami dostaw, gwałtownym wzrostem kosztów i obserwowanym spowolnieniem gospodarczym. Zwiększa to ryzyko nieściągalności należności handlowych Spółki w segmencie stalowym. Dlatego (na podstawie MSSF 9 i stosowanych zasad rachunkowości³, a także kierując się zasadą ostrożnej wyceny), Spółka na 30.06.2022 utrzymała odpis aktualizujący wartość należności handlowych o szacowane straty kredytowe w wysokości 1 056 tys. zł, utworzony po raz pierwszy w I kw. 2022 r. W pozostałych Spółkach Grupy nie dokonano takiego odpisu, gdyż zdaniem Zarządu Spółki i Zarządów Spółek Zależnych, nie istnieje znaczące ryzyko wzrostu niewypłacalności odbiorców na tych rynkach, w okresie 12 kolejnych miesięcy.

Wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych (maszynowych i budowlanych), zrealizowany w segmencie stalowym, wyniósł w I półroczu 2022 r. 1 050 ton i był wyższy r/r o 7%, przy jednoczesnym wzroście przychodów z tego tytułu o 2 317 tys. zł tj. o 13%. Pomimo wzrostu cen wyrobów hutniczych, stanowiących materiał do produkcji konstrukcji stalowych, Grupa utrzymała zadawalającą rentowność tej działalności w I półroczu 2022, m.in. dzięki zwiększeniu wolumenu sprzedaży. Przy zachowaniu stabilnego poziomu sprzedaży konstrukcji maszynowych, zanotowano w I półroczu br. wzrost r/r wolumenu i wartości sprzedaży konstrukcji budowlanych.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży - segment infrastruktury

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury w I półroczu 2022 r. wyniosły 550 953 tys. zł i były wyższe r/r o 168 132 tys. zł tj. o 44%. Stanowiły one 47% przychodów Grupy. Rentowność segmentu na poziomie marży brutto spadła r/r z 10% do 7%.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stanowił 26% wyniku brutto ze sprzedaży Grupy i wyniósł 40 000 tys. zł. Był na porównywalnym poziomie r/r, na co istotny wpływ miał wzrost o 70% r/r przychodów ze sprzedaży rur, rur izolowanych i usług izolacji (przy niższej r/r marży brutto na tej działalności).

³ Odpis ECL został utworzony zgodnie z zasadami tworzenia odpisu na szacowane straty kredytowe, ujętymi w polityce rachunkowości Spółki, przedstawionej w Sprawozdaniu Finansowym Stalprofil SA za rok 2021, pkt. 3.2. „Utrata wartości aktywów finansowych”, zawarty w pkt 2 pt. „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

95% przychodów segmentu infrastruktury stanowiły przychody zrealizowane przez IZOSTAL S.A. z tytułu dostaw rur, rur izolowanych oraz usług izolacji rur.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Izostal S.A. posiada portfel zamówień na łączną wartość ok. 400 mln zł. Realizacja tych zamówień przypada na najbliższe 10 miesięcy.

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

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

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

Wynik EBITDA Grupy Kapitałowej z działalności obu segmentów wyniósł w I półroczu 2022 r. 96 450 tys. zł i był wyższy o 11% r/r. Także zysk na działalności operacyjnej Grupy był wyższy o 11% r/r.

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej w I półroczu 2022 r. było dodatnie i wyniosło 452 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za sześć miesięcy 2022 roku wyniósł 71 968 tys. zł i był wyższy r/r o 5 614 tys. zł tj. o 8%.

Tabela 14 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2022 i 2021 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 179 517	767 736	411 781	54%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	1 028 037	635 952	392 085	62%
Wynik brutto ze sprzedaży	151 480	131 784	19 696	15%
EBITDA⁴	96 450	87 227	9 223	11%
Wynik z działalności operacyjnej	88 626	79 664	8 962	11%
Wynik brutto	89 078	81 958	7 120	9%
Wynik netto w tym przypadający na:	71 968	66 354	5 614	8%
akcjonariuszy jednostki dominującej	67 965	61 952	6 013	10%
udziały niekontrolujące	4 003	4 402	-399	-9%

⁴ EBITDA liczona jako wynik operacyjny plus amortyzacja

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

Na dzień 30.06.2022 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 1 177 350 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 26 599 tys. zł, tj. o 2% w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy, na 30 czerwca 2022 r. zanotowano następujące, znaczące zmiany w porównaniu do stanu na koniec 2021 r:

- spadek wartości zapasów o 66 204 tys. zł tj. o 14% , który wynikał głównie:
 - ze spadku wartości zapasów w Izostal S.A. o 115 764 tys. zł – spółka na bieżąco dostosowuje i optymalizuje stan zapasów materiałów i wyrobów gotowych, dostosowując go do harmonogramów produkcji i sprzedaży do odbiorców;
 - ze wzrostu zapasów w STALPROFIL S.A. o 44 569 tys. zł, tj. o 26%, który nastąpił głównie w wyniku wzrostu cen zakupu wyrobów hutniczych;
- wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych o 62 785 tys. zł tj. o 18%, głównie z tytułu wzrostu o 41 196 tys. zł należności handlowych w Stalprofil i w Izostal;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty zmniejszyły się o 10 592 tys. zł, głównie w wyniku zmniejszenia przez Izostal S.A. zobowiązań kredytowych. Z działalności operacyjnej, pomimo wysokiego zysku brutto, Grupa wygenerowała ujemne przepływy środków pieniężnych (-)1 466 tys. zł, w wyniku wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Tabela 15 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2022 i 2021 r. (w tys. zł)

Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-1 466	99 992
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	9 730	-24 575
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-18 866	-62 916
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-10 602	12 391
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	40 531	58 802

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na 30.06.2022 r. następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r.:

- wzrost kapitału własnego o 47 039 tys. zł, tj. o 9%;
- wzrost zobowiązań długoterminowych o 4 239 tys. zł tj. o 8%, głównie w wyniku wzrostu o 5 579 tys. zł długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu otrzymanych dotacji⁵ w obu segmentach działalności Grupy;
- spadek zobowiązań krótkoterminowych o 77 877 tys. zł, w tym:
 - wzrost w obu segmentach działalności rezerw krótkoterminowych o 10 690 tys. zł tj. o 43%, w tym głównie niewykorzystanych rezerw na potencjalne naprawy gwarancyjne oraz rezerw na pozostałe koszty zakończonych kontraktów;
 - spadek krótkoterminowych kredytów bankowych o 11 472 tys. zł tj. o 7%, związany ze zmniejszeniem w Izostal S.A. poziomu wykorzystania krótkoterminowych kredytów bankowych;

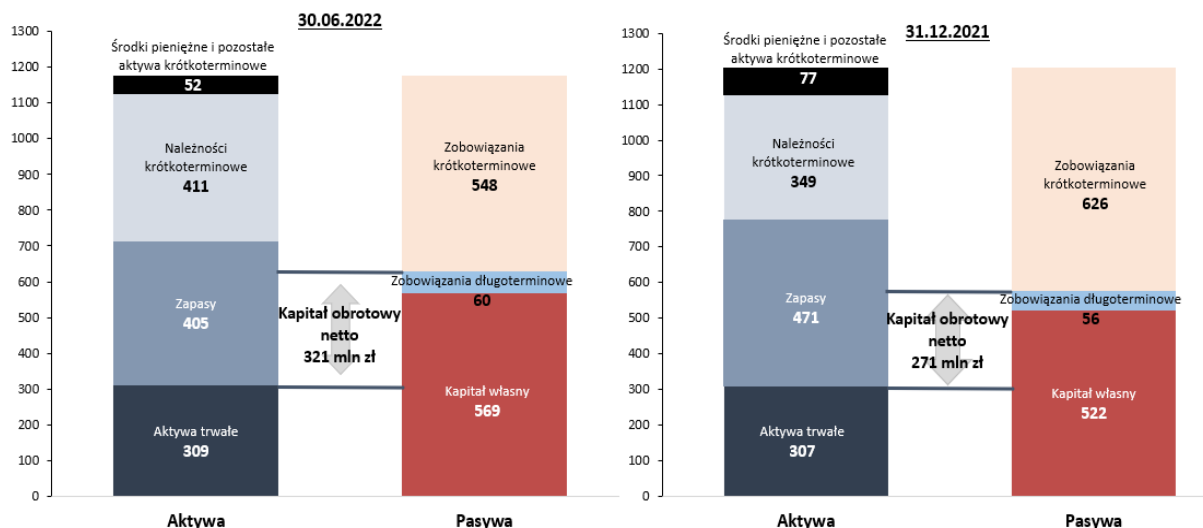
⁵ Zobowiązania (a tym samym zadłużenie) Grupy podnoszą dotacje rządowe otrzymane w latach ubiegłych przez IZOSTAL S.A. oraz KOLB Sp. o.o. Dotacje te mają charakter bezzwrotny. Są one ujmowane w „Rozliczeniach międzyokresowych” i rozliczane w poszczególnych latach poprzez odniesienie w pozostałe przychody operacyjne, proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów objętych dotacją. Na 30.06.2022 wartość nierozliczonych dotacji wynosiła 25 700 tys. zł, w tym część długoterminowa 24 776 tys. zł.

- wzrost pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych o 25 250 tys. zł, w tym zobowiązań z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy za 2021 r. w wysokości 24 929 tys. zł;
- spadek zobowiązań handlowych o 68 394 tys. zł tj. o 25%;
- spadek o 38 185 tys. zł zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek w segmencie infrastruktury;
- spadek rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów w segmencie infrastruktury o 16 275 tys. zł;
- -spadek o 8 376 tys. zł zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, w tym w STALPROFIL S.A. o 10 174 tys. zł.

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

- wzrost udziału kapitału własnego 43% w 2021 r. do poziomu 48% sumy bilansowej na koniec I półrocza 2022 r.; kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także znaczą część aktywów obrotowych;
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 30.06.2022 r. w STALPROFIL S.A. wynosił 233 516 tys. zł i finansował 58% aktywów obrotowych, natomiast w Grupie wynosił 320 535 tys. zł i finansował 37% aktywów obrotowych. Kapitał obrotowy netto w Spółce i Grupie Kapitałowej, w porównaniu ze stanem na 31.12.2021, wzrósł odpowiednio o 19% i 18%.

Rysunek 3 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. wg stanu na dzień 30.06.2022 r.



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

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia Grupy na 30 czerwca 2022 r. obniżył się o 5 p.p. w porównaniu do stanu na 31.12.2021 r. i wyniósł 52% sumy bilansowej. Zadłużenie pozostaje na bezpiecznym poziomie.

Tabela 16 Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Zadłużenie	30.06.2022	31.12.2021
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁶	52%	57%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ⁷	1,1	1,3

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

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

Tabela 17 Limity kredytowe na finansowanie obrotu, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.06.2022 r. (tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zaangażowanie	Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	2 848	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	31.01.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	1 336	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	1 585	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
	Karty kredytowe w mBank S.A.	90	5	PLN/EUR	-	-

⁶ Zobowiązania ogółem / aktywa

⁷ Zobowiązania ogółem / kapitał własny

IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	150 000	20 046	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	27.06.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża LIBOR + marża	03.02.2023
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	150 000	62 896	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	28.06.2024
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	31.08.2022
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	40 168	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	1 181	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	2 000	PLN	WIBOR + marża	29.12.2023 ⁸
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	1 000	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	642	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
Razem		567 300	143 707			

Tabela 18 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.06.2022 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Zaangażowanie	Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	5 474	PLN	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	4 302	PLN	WIBOR + marża	31.10.2028
Razem		9 776			

Spółki z Grupy dywersyfikują źródła pozyskiwania kredytów. Warunki, na których Spółki Grupy korzystają z przyznanych linii kredytowych, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych na rynku dla tego typu umów. Koszt kredytów oparty jest na zmiennej stawce WIBOR/EURIBOR/LIBOR + marża banku. Zaangażowanie kredytowe na finansowanie obrotu Spółek Grupy wyniosło na koniec I półrocza 2022 r. 143 707 tys. zł i było na poziomie 25% dostępnych limitów kredytowych.

Ponadto na dzień 30.06.2022 roku:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo – produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 5 474 tys. zł;
- Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 4 302 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Raportu nie wystąpiły przypadki naruszeń istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki, których stroną jest STALPROFIL S.A., bądź jego spółki zależne.

⁸ spłata każdego ciągu kredytu do 180 dni od daty zaciągnięcia zadłużenia

Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na bieżąco dokonują spłaty kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi umowami.

Żadnej ze Spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie wypowiedziano umów kredytowych w 2022 r.

W I półroczu 2022 r. spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy, jak również nie zaciągały pożyczek u podmiotów spoza Grupy.

W latach ubiegłych STALPROFIL S.A. udzielił spółce zależnej KOLB Sp. z o.o. pożyczkę na cele rozwojowe. Wartość pozostała do spłaty na 30.06.2022 r. wynosiła 404 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych, a oprocentowanie oparte jest na zmiennej stawce WIBOR. Aktualny termin spłaty przypada na 15 lipca 2024 r.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Grupy uległy poprawie w porównaniu do 31.12.2021 r. (Tabela 19).

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

Płynność finansowa	30.06.2022	31.12.2021
Wskaźnik bieżącej płynności ⁹	1,6	1,4
Wskaźnik płynności szybki ¹⁰	0,8	0,7

Płynność finansowa Grupy była utrzymana na dobrym, bezpiecznym poziomie.

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

Wskaźniki rentowności

W I półroczu 2022 wskaźniki rentowności Grupy obniżył się r/r obniżeniu.

Tabela 20 Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Rentowność	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto ¹¹	12,8%	17,2%
Wskaźnik rentowności EBITDA ¹²	8,2%	11,4%
Wskaźnik ROS ¹³	6,1%	8,6%
Wskaźnik ROA ¹⁴	12,1%	14,6%
Wskaźnik ROE ¹⁵	26,4%	30,6%

⁹ Relacja aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych

¹⁰ (Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe

¹¹ Wynik ze sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży

¹² EBITDA / Przychody ze sprzedaży

¹³ Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

¹⁴ Zannualizowany wskaźnik ROA = Wynik netto*2 / Średni poziom aktywów

¹⁵ Zannualizowany wskaźnik ROE = Wynik netto*2 / Średni poziom kapitału własnego

Wskaźniki rotacji

Zarządzanie kapitałem obrotowym	30.06.2022	31.12.2021
Cykl inkasa należności handlowych ¹⁶	54	66
Cykl zapasów ¹⁷	77	98
Cykl spłaty zobowiązań handlowych ¹⁸	42	61
Cykl netto ¹⁹	89	103

11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

W I półroczu 2022 roku podmioty Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. poniosły nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w wysokości 4 877 tys. zł.

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

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe i niematerialne aktywa trwałe w segmentach branżowych	1.01.2022-30.06.2022
segment stalowy	1 051
segment infrastruktury	3 826
RAZEM	4 877

Nakłady inwestycyjne poniesione w I połowie 2022 dotyczyły głównie zakupu oraz modernizacji maszyn i urządzeń oraz środków transportu w ramach segmentu infrastruktury.

Poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2022 zarówno w segmencie stalowym jak i w segmencie infrastruktury są zgodne z założeniami planu inwestycyjnego na rok 2022 i stanowią konsekwencję długofalowej strategii inwestycyjnej Grupy. Realizacja prowadzonych inwestycji przez spółki z Grupy nie jest zagrożona. Grupa ma dostępne źródła ich finansowania (środki własne, kredyty inwestycyjne oraz leasing).

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

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

W 2022 r. Spółki Grupy nie udzieliły nowych poręczeń jednostkom powiązanim oraz nie otrzymały nowych poręczeń od jednostek powiązanych.

STALPROFIL S.A. w latach ubiegłych udzielił poręczeń zobowiązań zaciągniętych przez spółkę zależną IZOSTAL S.A. z tytułu gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez banki i zakłady ubezpieczeń, których beneficjentem jest OGP Gaz System S.A. Zabezpieczenia roszczeń wystawców ww. gwarancji, STALPROFIL S.A. dokonał w formie: poręczenia cywilnego lub poręczenia wekslowego lub poprzez wystawienie weksła własnego. Łączna wartość poręczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji wynosiła na dzień 30.06.2022 r. 12 827 tys. zł. W stosunku do ich wartości na 31.12.2021 r. tj. 18 904 tys. zł, nastąpił spadek o 32,1%. Szczegóły prezentuje tabela 22. Wartość gwarancji wykazanych w Tabeli 21 została ujęta także w Tabeli 23.

¹⁶ (Średni poziom należności handlowych / przychody ze sprzedaży)*180

¹⁷ (Średni poziom zapasów / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*180

¹⁸ (Średni poziom zobowiązań handlowych / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*180

¹⁹ Cykl inkasa należności handlowych plus cykl zapasów minus cykl spłaty zobowiązań handlowych

Tabela 22 Wykaz gwarancji usunięcia wad i usterek wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A., które zabezpieczył STALPROFIL S.A. - stan na 30.06.2022 r.

Wystawca gwarancji (Gwarant)	Termin obowiązywania gwarancji	Wartość gwarancji zabezpieczonej przez STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2022
STU ERGO HESTIA S.A.	17.10.2022	1 221
PZU S.A.	29.05.2023	47
PZU S.A.	14.08.2022	4 286
PZU S.A.	15.02.2023	4 474
PZU S.A.	15.11.2023	387
PZU S.A.	15.08.2023	2 412
		12 827

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

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

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

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

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

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

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 30.06.2022	Kwota gwarancji na dzień 31.12.2021	Zmiana 30.06.2022-31.12.2021
Gwarancje wadialne:	2 950	1 300	1 650
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	1 500	1 300	200
<i>pozostałych podmiotów</i>	1 450	-	1 450
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	85 395	110 414	-25 019
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	78 146	90 907	-12 761
<i>pozostałych podmiotów</i>	7 249	19 507	-12 258
Gwarancja zwrotu zaliczki w tym:	105 345	133 858	-28 513
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	105 345	133 858	-28 513
RAZEM	193 690	245 572	-51 882
<i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i>	184 991	226 065	-41 074

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek Spółek Grupy STALPROFIL S.A. na koniec I półrocza br. wynosiła 193 690 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2021 r. uległa zmniejszeniu o 21,1%.

Gwarancje, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A., wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego łącznie **184 991 tys. zł**, z czego:

- 85,6%, tj. 158 313 tys. zł dotyczyło kontraktów na dostawę rur izolowanych dla OGP Gaz-System S.A.
- 14,4%, tj. 26 678 tys. zł dotyczyło kontraktów na budowę gazociągów dla OGP Gaz-System S.A.

Wszystkie ww. gwarancje zostały wystawione na warunkach rynkowych.

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

Wartość gwarancji otrzymanych przez Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. od podmiotów zewnętrznych, wystawionych przez banki lub zakłady ubezpieczeń, na dzień 30.06.2022 r. wynosiła 8 671 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek, dotyczące robót wykonanych w ramach kontraktów realizowanych przez Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze.

13. Wykaz toczących się postępowań, w tym postępowań sądowych

W okresie sprawozdawczym nie toczyło się żadne postępowanie z udziałem Spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, którego wartość jednostkowa byłaby istotna wobec wartości kapitałów własnych Spółek 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 koniec I półrocza 2022 r. **12 625 tys. zł** (Tabela 24).

Tabela 24 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 30.06.2022 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł).

Charakter roszczeń	Wartość przedmiotu sporu ²⁰		
	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021 ²¹	zmiana
I. w grupie zobowiązań	21	21	0
<i>w tym objęte rezerwami</i>	<i>21</i>	<i>21</i>	<i>0</i>
II. w grupie wierzytelności (1 + 2)	12 604	11 463	1 141
1 w tym ujęte w przychodach	1 522	1 309	213
<i>w tym objęte odpisami</i>	<i>1 091</i>	<i>1 080</i>	<i>11</i>
<i>w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem</i>	<i>431</i>	<i>229</i>	<i>202</i>
2 w tym nie ujęte w przychodach	11 082	10 154	928
RAZEM (I + II)	12 625	11 484	1 141

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. Na tej podstawie spółki Grupy tworzą rezerwy i odpisy aktualizacyjne, mające na celu ochronę przyszłych wyników finansowych przed ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów sądowych.

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

Najistotniejsze postępowania w grupie zobowiązań:

Na dzień 30.06.2022 r. nie toczyło się przed sądem żadne istotne postępowanie dotyczące roszczeń skierowanych wobec spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przez podmioty trzecie.

²⁰ „Wartość przedmiotu sporu” – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

²¹ W tym zestawieniu prezentowana jest wartość roszczeń objętych sporami sądowymi, pomijając wierzytelności Grupy od dłużników będących w trakcie postępowań upadłościowych, układowych lub restrukturyzacyjnych.

Najistotniejsze postępowania w grupie wierzytelności:

Najistotniejszym postępowaniem w grupie wierzytelności, z uwagi na wartość roszczenia, jest postępowanie z powództwa STALPROFIL S.A. przeciwko byłemu prezesowi zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz o zapłatę 9 396 tys. zł tytułem odszkodowania za straty poniesione przez Spółkę, związane z zarządzaniem sprawami Spółki ZRUG Zabrze S.A. w okresie realizacji w latach 2012 - 2015 kontraktu DN 700 Szczecin - Gdańsk²². Pozostałe postępowania sądowe, w których Grupa dochodzi swoich wierzytelności, obejmują szereg mniejszych roszczeń o zapłatę należności z tytułu dostaw i usług.

14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz

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

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

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

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

W zakresie pandemii COVID-19 można oczekiwać stopniowego zmniejszenia się jej wpływu na gospodarkę światową, co jest związane ze szczepieniami i badaniami w zakresie opracowania leków, a także pojawianiem się mniej dotkliwych mutacji wirusa. W ocenie Zarządu COVID-19 nie jest już czynnikiem istotnie wpływającym na sytuację rynkową i wyniki Grupy. Grupa posiada wdrożone procedury działania pozwalające ograniczyć wpływ tego ryzyka, w przypadku ponownego nasilenia się pandemii.

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

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

Według raportu World Steel Association (WSA) w I półroczu 2022 r. światowa produkcja stali spadła o 5,5% r/r i wyniosła 949,4 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali spadła o 6,2% r/r i osiągnęła poziom 73,8 mln ton. W reakcji na spadek popytu i wzrost niepewności, producenci stali coraz częściej decydują się na ograniczenia produkcji.

²² 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. Także były Prezes Zarządu ZRUG Zabrze S.A. oraz TUIR Allianz wnieśli apelację od w/w wyroku, zasądzającego 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.

Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, zużycie jawne stali w Polsce w okresie I-VI 2022 r. wyniosło 7,6 mln ton i spadło o 1,8% r/r, natomiast produkcja stali surowej spadła o 3,5% r/r do poziomu 4,2 mln ton.

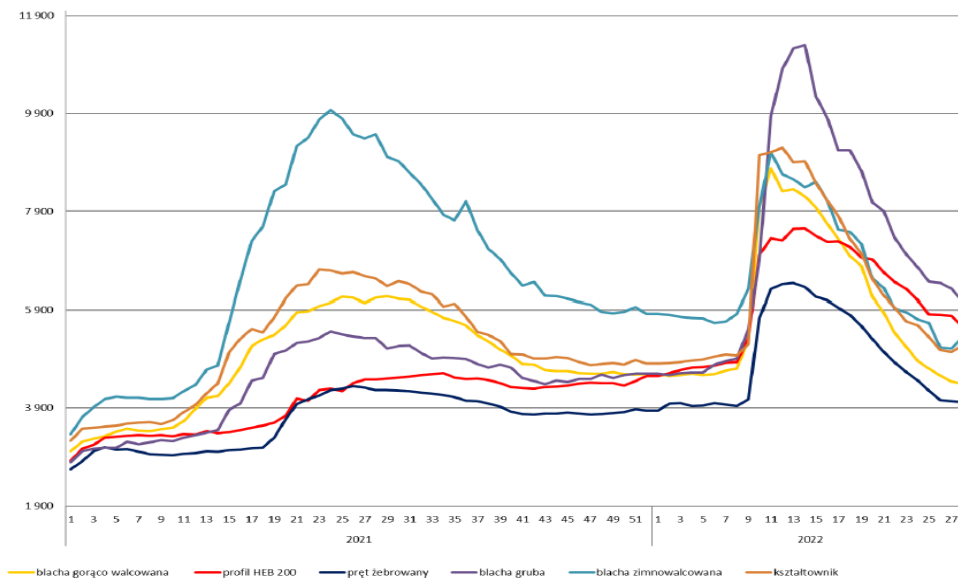
Według majowych prognoz EUROFER, w 2022 r. w UE zużycie jawne stali spadnie o 1,9% r/r, a w 2023 r. wzrośnie o 5,1%. Prognoza EUROFER na 2022 r. wskazuje na wzrost produkcji niemal we wszystkich głównych sektorach przemysłu zużywających stal, łącznie o 2% r/r. Największy wzrost odnotuje branża motoryzacyjna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

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

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

Wyniki Grupy wykazują dużą wrażliwość na zmiany cen wyrobów hutniczych. Kluczowym parametrem mającym wpływ na bieżące wahania cen jest popyt na wyroby hutnicze oraz poziom kosztów produkcji stali, w tym ceny surowców (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 – lipiec 2022 [zł/t])



Do lutego 2022 r. ceny wyrobów hutniczych utrzymywały się na względnie stabilnych, wysokich poziomach. Wyjątkowo dynamiczne wzrosty przyniósł wybuch wojny w Ukrainie. Ten nadzwyczajny stan rynku stalowego uległ normalizacji w ciągu II kwartału br. i ceny wróciły do poziomów zbliżonych do notowań sprzed wybuchu wojny. W efekcie ceny profili HEB 200 w czerwcu 2022 r. były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 43%, a ceny kształtowników giętych na zimno były niższe 17% (źródło: PUDS).

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

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

Spółka identyfikuje wiele zagrożeń związanych z otoczeniem gospodarczym. Należą do nich: wzrost cen surowców do produkcji stali, wzrost kosztów energii, wysoki koszt i dostępność gazu ziemnego, materiałów do produkcji izolacji i konstrukcji stalowych oraz presja pracowników na wzrost wynagrodzeń. Szczególnie ważkim dla branży hutniczej jest obecnie problem ryzyka przerw w dostawach gazu, a co za tym idzie jego ewentualnej reglamentacji w sezonie zimowym dla producentów stali. Wiąże się to z ryzykiem zakłóceń w produkcji, a skutkiem może być powrót do wzrostów cen stali.

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

Zdaniem analityków Banku Pekao S.A., dane o produkcji przemysłowej sugerują, że polska gospodarka wyraźnie i w sposób odczuwalny hamuje, a na początku 2023 r. można spodziewać się spadku PKB w ujęciu rocznym. Jeżeli zaś chodzi o sam przemysł, to w kolejnych miesiącach należy oczekiwać kontynuacji negatywnych trendów z ostatnich miesięcy z uwagi na słabość popytu konsumpcyjnego, hamowanie eksportu oraz trudne do przewidzenia (ale potencjalnie bardzo poważne) skutki europejskiego kryzysu energetycznego.

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

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

b) Stan koniunktury w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu

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

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

W związku z konfliktem zbrojnym Grupa poczyniła niezbędne kroki zmierzające do zabezpieczenia materiałów na zawarte już umowy. Ich realizacja na ten moment nie jest zagrożona. W zakresie rynku krajowego IZOSTAL S.A. z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym firmami zagranicznymi). Jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych zarówno na rzecz Gaz-System S.A., jak i innych podmiotów. Warto wspomnieć, iż w ostatniej Umowie Ramowej na dostawę rur przesyłowych, jaką zawarł Gaz-System S.A., udział IZOSTAL S.A. wyniósł około 70%.

Szereg czynników o zakresie krajowym jak międzynarodowym powoduje, że można spodziewać się dalszego znaczącego popytu na wyroby Spółki (mając oczywiście na uwadze czynniki omówione na wstępie).

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2022-2031 podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

- perspektywa do 2024 - obejmująca kontynuację rozpoczętych programów inwestycyjnych zdefiniowanych w Planie Rozwoju na lata 2018-2027, kontynuowanych w Planie Rozwoju 2020-2029, oraz projektowanie dla zadań związanych w szczególności z dywersyfikacją dostaw gazu ziemnego do Polski,

- perspektywa do 2031 - uwzględnia zadania inwestycyjne, których realizacja będzie zależna od stopnia rozwoju rynków gazu w Polsce i w regionie.

W wyniku realizacji zadań ujętych w KDPR 2022-2031 łączna długość sieci przesyłowej powinna wzrosnąć do ok. 13,1 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2021-2031 wyniesie ok. 2 tys. km.

Rysunek 4 Inwestycje strategiczne planowane w latach 2022-2031 (źródło: Krajowy Dziesięcioletni Plan Rozwoju 2022-2031 – wyciąg)



Gaz-System S.A. zapowiada ponadto, iż po zakończeniu kluczowych inwestycji infrastrukturalnych na znaczeniu zyskiwać będą zadania remontowo-modernizacyjne, co również zapewni Grupie rynek zbytu oferowanych produktów. Wysoką rangę i wzrost tempa realizowanych w Polsce inwestycji w zakresie rozbudowy infrastruktury przesyłu gazu potwierdza objęcie ich specjalnymi uprawnieniami pozwalających na uproszczenie i przyspieszenie procedur administracyjnych przy ich realizacji.

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

- modernizacja istniejącej sieci gazowej o długości ponad 5,3 tys. km oraz 396 stacji gazowych gwarantującą ciągłość i bezpieczeństwo dostaw paliwa gazowego użytkownikom systemu,

- budowa nowej sieci gazowej o długości ponad 9,8 tys. km oraz 437 stacji gazowych zapewniającą dostęp do paliwa gazowego nowym odbiorcom gazu, tym samym długość sieci gazowej Spółki wzrośnie o 5%,
- budowa sieci gazowej o długości ponad 4,0 tys. km umożliwiającą przyłączenie 407 instalacji wytwórczych biometanu wpisując się w zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii.

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

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

Mimo trudnych warunków rynkowych, Oddział w Zabrze podejmował w I półroczu 2022 r. działania w kierunku pozyskania nowych kontraktów na budowę gazociągów. W dniu 12 kwietnia 2022 została podpisana Umowa pomiędzy STALPROFIL S.A. a ROMGOS GWIAZDOWSCY sp. z o.o., której przedmiotem jest podwykonawstwo inwestycji polegające na kompleksowym wykonaniu robót budowlano-montażowych odcinka gazociągu DN1000 MOP 8,4 MPa relacji Gustorzyn-Wronów, etap II Leśniewice - Rawa Mazowiecka o długości ok. 50 km, wraz z obiektami towarzyszącymi i infrastrukturą niezbędną do jego obsługi, o wartości netto 46,3 mln zł.

Grupa widzi swoje szanse także w zakresie budowy przyłączy gazowych do elektrowni i elektrociepłowni wykorzystujących gaz do produkcji prądu i ciepła w kogeneracji. Izostal S.A. dostarcza już rury używane do tych przyłączy, a niezależnie Oddział STALPROFIL S.A. w Zabrze bierze udział w przetargach na budowę takich przyłączy. Budowa i działalność ww. elektrowni i elektrociepłowni ma szansę zostać zaliczona do działalności zrównoważonej środowiskowo, w przypadku zatwierdzenia przyjętych przez Komisję Europejską uzupełnień do systematyki, uwzględniających pewne rodzaje działalności związanej z energią jądrową i gazową, w wykazie rodzajów działalności gospodarczej objętych taksonomią UE.

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

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

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

Nowym czynnikiem ryzyka, którego wpływ na gospodarkę polską i światową, a w konsekwencji na rynek stali, jest trudny do oszacowania, jest inwazja zbrojna Rosji na Ukrainę. Polski rynek stali jest w dużym stopniu powiązany z wszystkimi trzema państwami, zaangażowanymi w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś). Import wyrobów hutniczych do Polski w 2021 roku z tych obszarów wyniósł około 3 mln ton, co stanowi ponad 25% całego importu. Zerwane łańcuchy dostaw z tych kierunków powodują niedobór stali na rynku i presję na wzrost ich cen.

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

Ryzyko kursowe

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

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

Ryzyko stóp procentowych i innych kosztów obsługi kredytów i operacji bankowych

Spółki z Grupy, korzystając z kredytów i innych usług bankowych, są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz na pojawienie się lub wzrost innych kosztów tych usług, takich jak opłaty i prowizje.

Spółki z Grupy nie posiadały w okresie sprawozdawczym instrumentów zabezpieczających przed zmianą stóp procentowych.

Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania, głównie kredytowego

Aby ochronić się przed ryzykiem utraty płynności finansowej, spółki z Grupy utrzymują odpowiedni poziom kapitału obrotowego netto, monitorują i optymalizują poziom zapasów, należności i zobowiązań oraz utrzymują optymalny poziom limitów kredytowych.

Podmioty z Grupy w minionych, kryzysowych latach, wykazały odporność na problemy dotyczące branży, w których działa Grupa, takie jak: trudności z dostępem do źródeł finansowania, zatory płatnicze i trudności w utrzymaniu płynności finansowej. Niemniej, spółki z Grupy w znaczącym stopniu korzystają z finansowania obrotu kredytami krótko- i długoterminowymi. Dlatego ograniczenia w tym zakresie ze strony instytucji finansowych mogłyby istotnie utrudnić utrzymanie obecnej skali działalności Grupy.

Ryzyko kredytu kupieckiego

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

W segmencie wyrobów hutniczych zdecydowana większość należności handlowych Grupy objęta jest ubezpieczeniem.

W związku z epidemią COVID-19 oraz konfliktem zbrojnym w Ukrainie należy liczyć się z ryzykiem pogorszenia ściągальności należności handlowych. Może pojawić się także ryzyko ograniczania limitów ubezpieczeniowych, utrudnienia lub braku wypłat odszkodowań ze strony firm ubezpieczających należności handlowe, w przypadku korzystania przez nie z ogólnych klauzul wyłączających odpowiedzialność odszkodowawczą ubezpieczyciela.

Ryzyko sezonowego spadku przychodów, w wypadku wyjątkowo niekorzystnych warunków pogodowych

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

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

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym w Ukrainie

Nowym czynnikiem ryzyka, którego wpływ na gospodarkę polską i światową jest trudny do oszacowania, jest wojna w Ukrainie. Konflikt i związane z nim sankcje gospodarcze mogą przyczynić się do spowolnienia handlu światowego i obniżenia wzrostu gospodarczego na świecie i w Polsce.

Bezpośredni wpływ wojny w Ukrainie na sytuację Grupy związany jest ze sprzedażą eksportową kierowaną do krajów zaangażowanych w konflikt (Rosja, Białoruś i Ukraina) oraz importem wyrobów hutniczych z tego kierunku. Z chwilą wybuchu konfliktu kontakty handlowe z kontrahentami z w/w krajów zostały wstrzymane, bez negatywnego wpływu na rozrachunki Grupy z tytułu sprzedaży.

Grupa STALPROFIL S.A. w roku ubiegłym uczestniczyła w bezpośredniej wymianie handlowej, głównie w zakresie handlu wyrobami hutniczymi, z Ukrainą, Białorusią i Rosją, jednakże ich aktywność i łączna ekspozycja na tych kierunkach, zarówno po stronie zakupów jak i sprzedaży, była nieistotna. Oprócz STALPROFIL S.A. pozostałe spółki Grupy nie kupowały i nie sprzedawały do krajów konfliktu tj. Ukraina, Rosja i Białoruś. Ekspozycja Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. w roku 2021 na tych kierunkach, zarówno po stronie zakupów jak i sprzedaży nie przekraczała 1% łącznych obrotów Grupy.

Oprócz wpływu bezpośredniego, wojna w Ukrainie wywiera również wpływ pośredni na sytuację rynkową Grupy poprzez reperkusje gospodarcze związane z wojną oraz sankcje nałożone na Rosję i Białoruś. Do tych zjawisk można zaliczyć:

- zerwanie niektórych łańcuchów dostaw wyrobów hutniczych (zwłaszcza blach), półwyrobów (kęsy, słaby) i surowców (zwłaszcza rudy żelaza) do produkcji hutniczej, co może prowadzić do braków na rynku i wzrostu cen stali. Polski rynek stali jest w dużym stopniu powiązany ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt. Import wyrobów hutniczych do Polski w 2021 r. z tych obszarów wyniósł ok. 3 mln ton, co stanowi ponad 25% całego importu (źródło: PUDS),
- fluktuację cen wyrobów hutniczych i surowców do produkcji hutniczej,
- spadek dynamiki wzrostu gospodarczego, a w szczególności spadek inwestycji w sektorze prywatnym i publicznym, który może zaszkodzić spadkiem popytu na towary, produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- osłabienie PLN i wzrost wahań na rynku walutowym,
- zwiększenie inflacji na skutek wzrostu cen dóbr konsumpcyjnych i dóbr przemysłowych oraz dynamicznego wzrostu cen energii, gazu i paliw,
- wzrost stóp procentowych prowadzący do zmniejszenia inwestycji i wzrostu kosztów kredytu,
- pogorszenie splotu należności.

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

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

Ryzyko związane przerwami w dostawie mediów produkcyjnych (gaz i energia elektryczna)

Obserwując aktualną sytuację gospodarczą panującą w Europie i w Polsce, Zarząd identyfikuje ryzyko związane z zabezpieczeniem ciągłości dostaw nośników energii przez ich dostawców (zwłaszcza gazu i energii elektrycznej) w szczególności w okresie zimowym, tj. w okresie zwiększonej na rynku konsumpcji przedmiotowych mediów.

Szczególnie ważkim dla branży hutniczej jest obecnie problem wystąpienia ryzyka przerw w dostawach gazu, a co za tym idzie jego ewentualnej reglamentacji w sezonie zimowym dla producentów stali. Wiąże się to z ryzykiem zakłóceń w produkcji hutniczej, czego skutkiem może być przejściowa mniejsza dostępność wyrobów stalowych i wzrost ich cen. Wpływ tego ryzyka na działalność Grupy może zmniejszyć zakup towarów z alternatywnych kierunków.

Równocześnie Zarząd widzi potencjalne ryzyko związane z zabezpieczeniem ciągłości dostaw mediów na potrzeby Spółek z Grupy. Najistotniejsze w tym zakresie ryzyka dotyczą dostaw gazu i energii elektrycznej. Oba te media są zużywane między innymi w procesach produkcyjnych spółek z Grupy: Izostal SA i Kolb Sp. z o.o.. Zarządy tych Spółek podjęły, możliwe do podjęcia działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka tj. Spółki dążą do zastąpienia ogrzewania gazowego w procesach technologicznych, ogrzewaniem elektrycznym. Pozwoli to na przejściowe utrzymanie ciągłości produkcji, choć może wpłynąć na spowolnienie procesu produkcyjnego. Zatem całkowite wyeliminowanie negatywnego wpływu ograniczenia w dostawach gazu nie jest możliwe. Natomiast ewentualne przerwy w dostawach prądu są krytyczne dla Spółek Grupy. Nie pozwolą one na kontynuację działalności produkcyjnej, a także nie pozwolą na wysyłki i kontynuowanie sprzedaży we wszystkich spółkach Grupy. Opóźnienia w realizacji zamówień w wyniku krótkookresowych przerw w dostawach prądu, Spółki Grupy mogą nadrobić, natomiast dłuższe przerwy mogą negatywnie wpłynąć na terminowość realizacji zamówień przez Spółki Grupy.

W takich sytuacjach będą wykorzystywane możliwe rozwiązania prawne.

Ryzyko negatywnych skutków COVID – 19

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

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

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

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

Największy wpływ na wyniki segmentu stalowego ma stan gospodarki polskiej oraz krajów Unii Europejskiej, będących dla Grupy rynkami zbytu. Przekłada się on wprost na stan koniunktury na rynku stalowym, a tym samym na wielkość sprzedaży wyrobów hutniczych i osiągnięte marże. I półrocze 2022 r. charakteryzowało się dobrą koniunkturą na europejskim rynku wyrobów hutniczych.

Nadal istnieje również ryzyko wynikające ze zmiennej sytuacji na rynkach surowcowych, co może negatywnie wpływać na rynek stali. Czynnikiem ryzyka dla cen stali pozostaje także nadal nadmiar mocy produkcyjnych, utrzymujących się w europejskim i światowym hutnictwie, oraz problem spadku jego konkurencyjności, szczególnie w stosunku do gospodarek azjatyckich i południowoamerykańskich.

Pandemia koronawirusa ma nadal wpływ na gospodarkę polską i światową. Wpływ ewentualnych kolejnych fali pandemii jest trudny do oszacowania i może oddziaływać negatywnie na globalny rynek stalowy oraz na pogorszenie nastrojów przedsiębiorstw, obniżenia popytu i w konsekwencji obniżenie wzrostu gospodarczego.

Nowym czynnikiem ryzyka, którego wpływ na gospodarkę polską i światową, a w konsekwencji na rynek stali, jest trudny do oszacowania, jest inwazja zbrojna Rosji na Ukrainę. Polski rynek stali jest w dużym stopniu powiązany z wszystkimi trzema państwami, zaangażowanymi w zbrojny konflikt (Ukraina, Rosja, Białoruś). Import

wyrobów hutniczych do Polski w 2021 roku z tych obszarów wyniósł około 3 mln ton, co stanowi ponad 25% całego importu. Zerwane łańcuchy dostaw z tych kierunków powodują dotkliwy niedobór wyrobów stalowych (zwłaszcza blach) na rynku i w konsekwencji presję na wzrost ich cen.

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

Ryzyko wzrostu importu tańszych wyrobów hutniczych na rynek krajowy i europejski

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

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

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

Kluczowym dostawcą Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. jest koncern ArcelorMittal. W I półroczu 2022 r. wartość zakupionych od niego wyrobów osiągnęła 10,9% łącznych kosztów zakupu towarów i materiałów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. Dominująca pozycja rynkowa koncernu ArcelorMittal w Polsce powoduje, że jest on głównym dostawcą wyrobów hutniczych dla czołowych polskich dystrybutorów stali, w tym Grupy STALPROFIL S.A. Współpraca Spółki z koncernem ArcelorMittal odbywa się na zasadach rynkowych.

Grupa w pozostałej części dostaw wyrobów hutniczych posiada mocno zdywersyfikowany portfel dostawców. W I półroczu 2022 roku znalazł się tylko jeden podmiot, z którym obroty przekroczyły 10% kosztów zakupów.

Ryzyko zakupu przez Grupę towarów spoza Unii Europejskiej objętych cłami ochronnymi

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

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

Inne czynniki ryzyka:

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

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

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

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

Ryzyko długofalowego zmniejszenia zamówień na dostawy rur i wykonawstwo gazociągów jest minimalizowane przez przyjętą przez Polskę strategię dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w gaz oraz przyjęte przez Unię Europejską restrykcyjne przepisy w zakresie ochrony środowiska i emisji CO₂. Czynniki te zmuszają do realizacji w Polsce znacznych inwestycji w branży gazowniczej, które dają możliwość zwiększenia poziomu sprzedaży oraz uniezależnienia się od dostaw gazu z kierunku wschodniego.

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

Ryzyko związane z zapewnieniem jakości oferowanych produktów i usług

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

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

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

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

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

Podmioty z Grupy (STALPROFIL S.A. i IZOSTAL S.A.), jako uczestnicy konsorcjum, które zrealizowało dostawy rur izolowanych na rzecz OGP Gaz-System, są narażone na konsekwencje związane z realizacją kontraktów, w tym wynikające z ewentualnym:

- niedotrzymaniem terminów realizacji,
- niedotrzymaniem wymogów jakościowych wykonanych dostaw,
- opóźnieniem w usunięciu wad ujawnionych w okresie gwarancji jakości lub rękojmi.

STALPROFIL S.A., uczestnicząc w konsorcjum z IZOSTAL S.A., pełnił głównie rolę gwaranta finansowego, m.in. wnioskującego o wystawienie przez bank bądź ubezpieczyciela: gwarancji dobrego wykonania kontraktu,

rękojmi, zwrotu zaliczki, których złożenia wymaga inwestor. Natomiast IZOSTAL S.A. pełni rolę Lidera Konsorcjum, który realizuje dostawy na rzecz Zamawiającego.

Ww. ryzyka wynikają z sankcji zapisanych w umowach (kary umowne, pokrycie kosztów wykonawstwa zastępczego lub strat poniesionych przez Zamawiającego, ryzyko wykluczenia z procedur przetargów publicznych) i wynikających z ogólnie obowiązujących przepisów prawa. Egzekucja sankcji przez Zamawiającego jest wzmocniona wystawionymi, na wniosek spółek z Grupy, gwarancji dobrego wykonania i rękojmi oraz gwarancji spłaty otrzymanych zaliczek, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A.

Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców

Ze względu na strukturalne cechy polskiego rynku gazowego, istnieje pośrednie uzależnienie spółek działających w segmencie infrastruktury od zakresu inwestycji realizowanych przez: OGP Gaz-System S.A. (operator systemu przesyłowego gazu) oraz PGNiG S.A. (poszukiwanie, eksploatacja, obrót i dystrybucja gazu).

W związku z prowadzoną przez OGP Gaz-System S.A. polityką zakupów rur na realizowane inwestycje budowy gazociągów, Grupa dokonuje istotną część swojej sprzedaży bezpośrednio na rzecz tego podmiotu. Spółki z Grupy PGNiG S.A. zlecają najczęściej kompleksową budowę gazociągów (budowa wraz z zakupem materiałów), dlatego w tym przypadku Grupa sprzedaje rury do szerszego grona firm wykonawczych, które pozyskały zlecenia od PGNiG. Natomiast Gaz-System S.A. samodzielnie kontraktuje zakup rur i odrębnie usługę budowy gazociągów, dlatego Grupa sprzedaje rury na potrzeby tych gazociągów bezpośrednio i tylko do Gaz-System S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko zmian cen czynników produkcji

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

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

Ryzyko związane ze zmiennością cen rur stalowych

Cena rury stalowej w produkcji „zaizolowana rura stalowa” to – w zależności od warunków – około 70% wartości. Notowana zmienność cen na rynku rur stalowych ma wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody i marże. W celu uniknięcia ryzyka związanego ze zmiennością cen rur stalowych IZOSTAL optymalizuje stany magazynowe, dostosowując je do zakresu prowadzonej działalności. W wypadkach szczególnych dokonuje się zakupu rur stalowych na skład po aktualnych cenach dla uzupełnienia asortymentu w ilościach pozwalających na sprzedaż towaru z zyskiem. Przy zakupie rur pod znaczące projekty IZOSTAL negocjuje ceny z dostawcami i zawiera kontrakty pozwalające na utrzymanie wynegocjowanej ceny niezależnie od sytuacji na rynku stali.

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

Ryzyko związane z niedoborem kadr na rynku budowlanym

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

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

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

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

VI. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)		175 170	175 435	190 632
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	105 362	106 016	106 053
Inne wartości niematerialne		460	500	533
Długoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	51 034	55 087	72 367
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 968	13 418	11 211
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 4	346	414	468
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		399 271	400 157	346 005
Zapasy	NOTA NR 3	217 301	172 731	141 457
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 4	166 183	182 171	165 621
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 4	157 328	180 321	158 873
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 4	4 345	2	3 189
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	11 766	25 852	18 972
Walutowe kontrakty terminowe		5	1	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 016	19 402	19 937
Aktywa razem		574 441	575 592	536 637

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 30.06.2021
Kapitał własny		391 621	354 209	320 089
Kapitał podstawowy		1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000	8 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe		297 522	212 103	212 103
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		22 384	25 937	42 710
Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego		61 965	106 419	55 526
Zobowiązania długoterminowe		17 065	17 580	30 278
Rezerwy	NOTA NR 5	1 250	1 250	885
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 630	4 293	3 961
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	-	-	13 970
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		10 594	11 437	10 852
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 7	591	600	610
Zobowiązania krótkoterminowe		165 755	203 803	186 270
Rezerwy	NOTA NR 5	31 014	18 931	11 059
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	5 774	2	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 6	-	-	1 780
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		23 806	2 690	5 159
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 7	90 063	156 908	155 707
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 7	70 289	128 864	120 613
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	NOTA NR 7	514	378	702
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 7	-	16 275	23 328
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15 098	25 272	12 565
Pasywa razem		574 441	575 592	536 637

2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	645 634	439 117
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	534 280	342 374
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	111 354	96 743
Pozostałe przychody	277	695
Koszty sprzedaży	15 967	13 930
Koszty ogólnego zarządu	17 361	14 257
Pozostałe koszty	1 789	391
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	76 514	68 860
Przychody finansowe	893	335
Koszty finansowe	800	583
Zysk / (strata) brutto	76 607	68 612
Podatek dochodowy	14 642	13 086
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	61 965	55 526
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	61 965	55 526
Pozostałe dochody całkowite	(3 553)	18 357
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(3 553)	18 357
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	(3 553)	18 357
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-
Dochody całkowite razem	58 412	73 883

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	3,54	3,17
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	3,54	3,17

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	76 607	68 612
Korekty o pozycje:	(107 956)	(71 131)
Amortyzacja środków trwałych	3 535	3 332
Amortyzacja wartości niematerialnych	67	60
Zysk / (straty) z tytułu różnic kursowych	345	1
Przychody z tytułu odsetek	(213)	(18)
Koszty z tytułu odsetek	617	580
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(79)
Zmiana stanu rezerw	12 083	3 355
Zmiana stanu zapasów	(44 569)	(21 556)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	16 055	(44 555)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(66 847)	(5 686)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(29 029)	(6 565)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(31 349)	(2 519)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	12	152
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	25 848	-
Wpływy z tytułu odsetek	213	18
Spląty udzielonych pożyczek	80 500	-
Inne wpływy inwestycyjne	361	133
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 141	1 096
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	11 763	18 969
Udzielone pożyczki	80 000	-
Inne wydatki	451	15
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	12 579	(19 777)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 772	-
Splata kredytów i pożyczek	250	107
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 506	1 451
Zapłacone odsetki	403	250
Inne wydatki	221	321
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 392	(2 129)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(15 378)	(24 425)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	19 402	1 733
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(8)	(120)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	4 016	(22 812)

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	212 103	25 937	106 419	354 209
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				(3 553)		(3 553)
Podział zysku netto			85 419		(85 419)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					61 965	61 965
Dywidendy					(21 000)	(21 000)
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	1 750	8 000	297 522	22 384	61 965	391 621
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				1 777		1 777
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze				(238)		(238)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału				45		45
Podział zysku netto			11 094		(11 094)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					106 419	106 419
Dywidendy					(2 800)	(2 800)
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 750	8 000	212 103	25 937	106 419	354 209
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 750	8 000	201 009	24 353	13 894	249 006
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)				18 357		18 357
Podział zysku netto			11 094		(11 094)	-
Zysk / (strata) za rok obrotowy					55 526	55 526
Dywidendy					(2 800)	(2 800)
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	1 750	8 000	212 103	42 710	55 526	320 089

VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 406	96 601	9 178	33 890	11 100	161 175
Zwiększenia	-	45	1 985	663	200	2 893
- nabycie	-	-	1 152	544	81	1 777
- leasing	-	-	779	-	-	779
- przekazanie do użytkowania	-	-	51	119	119	289
- inne	-	45	3	-	-	48
Zmniejszenia	-	257	-	311	16	584
- sprzedaż	-	-	-	63	12	75
- likwidacja	-	257	-	248	4	509
Wartość brutto na koniec okresu	10 406	96 389	11 163	34 242	11 284	163 484
Wartość umorzenia na początek okresu	426	28 018	5 561	16 364	4 790	55 159
amortyzacja za okres	25	1 368	187	745	164	2 489
amortyzacja środków w leasingu za okres	48	-	451	515	32	1 046
zmniejszenia	-	257	-	298	17	572
Wartość umorzenia na koniec okresu	499	29 129	6 199	17 326	4 969	58 122
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	499	29 129	6 199	17 326	4 969	58 122
Wartość netto na koniec okresu	9 907	67 260	4 964	16 916	6 315	105 362

1. Wartość inwestycji rozpoczętych: -
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 179
3. Hipoteki: 45 000
4. Zastaw na środkach trwałych: 11 731
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2022 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 818	323	6 495
Grupa I	-	-	-
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	670	285	385
Grupa V	2 660	248	2 412
Grupa VI	5 991	2 082	3 909
Grupa VII	4 710	1 950	2 760
Grupa VIII	318	64	254
RAZEM	21 167	4 952	16 215

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 406	96 386	9 034	31 082	10 526	157 434
Zwiększenia	-	215	1 127	3 239	630	5 211
- nabycie	-	-	325	872	269	1 466
- leasing	-	62	735	2 142	318	3 257
- inne	-	153	67	225	43	488
Zmniejszenia	-	-	983	431	56	1 470
- sprzedaż	-	-	701	273	-	974
- likwidacja	-	-	233	158	56	447
- inne	-	-	49	-	-	49
Wartość brutto na koniec okresu	10 406	96 601	9 178	33 890	11 100	161 175
Wartość umorzenia na początek okresu	279	25 170	5 322	14 471	4 502	49 744
amortyzacja za okres	51	2 736	255	1 423	312	4 777
amortyzacja środków w leasingu za okres	96	112	862	897	32	1 999
inne zwiększenia	-	-	1	-	-	1
zmniejszenia	-	-	879	427	56	1 362
Wartość umorzenia na koniec okresu	426	28 018	5 561	16 364	4 790	55 159
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	426	28 018	5 561	16 364	4 790	55 159
Wartość netto na koniec okresu	9 980	68 583	3 617	17 526	6 310	106 016

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	206
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	66
3. Hipoteki:	45 000
4. Zastaw na środkach trwałych:	12 206
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2021 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 818	275	6 543
Grupa I	185	185	-
Grupa II	-	-	-
Grupa III	-	-	-
Grupa IV	905	442	463
Grupa V	2 754	175	2 579
Grupa VI	5 991	1 783	4 208
Grupa VII	4 645	1 939	2 706
Grupa VIII	318	32	286
RAZEM	21 616	4 831	16 785

2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Wartość na początek okresu	54 085	52 308
Zwiększenia	-	1 777
z tytułu wyceny wartości godziwej	-	1 777
Zmniejszenia	3 553	-
z tytułu wyceny wartości godziwej	3 553	-
Wartość na koniec okresu	50 532	54 085
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie		
Wartość na początek okresu	102	102
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość na koniec okresu	102	102
Razem	50 634	54 187

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Obligacje	11 762	25 804
Udzielone pożyczki, w tym :	404	904
długoterminowe	400	900
krótkoterminowe	4	4
Pozostałe należności	-	44
Razem	12 166	26 752

3. Zapasy – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	6 121	620	163	724	1 181	1 856	4 940	
Produkty w toku	1 324	-	-	-	-	-	1 324	68 371
Towary	252 559	17 350	2 853	27 025	41 522	510 415	211 037	
RAZEM	260 004	17 970	3 016	27 749	42 703	512 271	217 301	68 371

W I półroczu 2022 Spółka odwróciła, część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 3.016 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w I półroczu 2022 roku została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 68,371 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce przez banki (kolumna 8). Na kwotę odpisów aktualizujących wartość towarów w wysokości 27 025 tys. zł (kolumna 4), ujętych jako koszt I półrocza 2022 r., składają się: (a) dokonane odpisy w wysokości 23 542 tys. zł, aktualizujące wartość zapasów wyrobów hutniczych do ich bieżącej wartości godziwej (rynkowej) - szerzej o tym w pkt V.10 nin. Raportu, (b) dokonane przez STALPROFIL S.A. odpisy na towary wolnorotujące w wysokości 3 483 tys. zł.

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
	1	2	3	4	5 = 2 - 3 + 4	6	7 = 1 - 5	8
Materiały	1 735	436	394	578	620	7 474	1 115	
Produkty w toku	3 218	-	-	-	-	-	3 218	73 727
Towary	185 748	2 670	7 310	21 990	17 350	738 578	168 398	
RAZEM	190 701	3 106	7 704	22 568	17 970	746 052	172 731	73 727

W roku 2021 Spółka odwróciła, część dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 7 704 tys. zł, w związku z ich sprzedażą lub likwidacją (kolumna 3). Wartość zapasów ujętych jako koszt w roku 2021 została wykazana wg cen zakupu, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące (kolumna 6). Na zapasach ustanowiony jest zastaw w wys. 73 727 tys. zł na zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce przez banki (kolumna 8).

4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	161 671	183 627
część długoterminowa	237	172
od pozostałych jednostek	237	172
część krótkoterminowa	161 434	183 455
od jednostek zależnych	49 642	45 878
od jednostek powiązanych	714	600
od pozostałych jednostek	111 078	136 977
Należności z tytułu przekazanych zaliczek	-	-
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	-	-
Pozostałe należności	13 974	12 776
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	13 974	12 776
od pozostałych jednostek	13 974	12 776
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 859	1 120
część długoterminowa	346	414
część krótkoterminowa	6 513	706
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	14 938	15 427
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	1 404	491
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 404	491
należność główna	1 073	14
należność odsetkowa	331	477
pozostałe należności	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	367	980
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	15 975	14 938
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 343	3 306
należność główna	3 724	2 687
należność odsetkowa	619	619
pozostałe należności	11 632	11 632
RAZEM	166 529	182 585

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

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

5. Rezerwy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 30.06.2022

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	58	13 673	4 890	1 560	20 181
- krótkoterminowe na początek okresu	58	13 673	3 640	1 560	18 931
- długoterminowe na początek okresu	-	-	1 250	-	1 250
Zwiększenia	-	11 345	8 110	52	19 507
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	11 345	8 110	52	19 507
Zmniejszenia	6	3 344	3 738	336	7 424
- wykorzystane w ciągu roku	6	139	2 806	336	3 287
- rozwiązane ale niewykorzystane		3 205	932		4 137
Wartość na koniec okresu w tym:	52	21 674	9 262	1 276	32 264
- krótkoterminowe na koniec okresu	52	21 674	8 012	1 276	31 014
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 250	-	1 250

6. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 6

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zadłużenie		Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
			Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021			
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	2 848	-	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	31.01.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	5 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2023
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	10 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	1 336	-	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	1 585	-	PLN/EUR /USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2023
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	7 500	-	-	PLN	WIBOR + marża	01.07.2023
	Karty kredytowe - mBank S.A.	-	5	2	PLN/EUR	---	03.07.2022
Razem	193 500	5 774	2				

1. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
- hipoteki na nieruchomościach:	45 000	45 000
- zastaw rejestrowy na zapasach:	68 371	73 727
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	10 876	11 752
- cesje wierzytelności handlowych:	26 629	21 273

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

- wystawione przez Spółkę weksle własne in blanco i/lub
- upoważnienie banku do potrącania zadłużenia wymagalnego ze środków zgromadzonych na rachunkach w danym banku i/lub
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych z prawem blokady środków zgromadzonych na rachunku do określonej kwoty zadłużenia,
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych.

7. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 7

	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 289	128 864
część długoterminowa	334	289
wobec pozostałych jednostek	334	289
część krótkoterminowa	69 955	128 575
wobec jednostek zależnych	134	4
wobec jednostek powiązanych	21 856	74 595
wobec pozostałych jednostek	47 965	53 976
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	514	378
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	514	378
wobec pozostałych jednostek	514	378
Pozostałe zobowiązania	18 589	11 083
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	18 589	11 083
wobec pozostałych jednostek	18 589	11 083
Rozliczenia międzyokresowe bierne	652	287
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	652	287
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	610	16 896
część długoterminowa	591	600
część krótkoterminowa	19	16 296
RAZEM	90 654	157 508

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 23 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK STF. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane ze średnim 14-21 dniowym terminem płatności.

8. Podatek dochodowy – NOTA NR 8

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy	18 855	12 978
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	18 938	12 978
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(83)	-
Odroczony podatek dochodowy	(4 213)	108
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(4 213)	108
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	14 642	13 086
- przypisane działalności kontynuowanej	14 642	13 086
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	14 642	13 086

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	76 607	68 612
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	76 607	68 612
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	57 541	16 545
Doliczenia do kosztów	10 363	9 300
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	24 438	8 253
Doliczenia do przychodów	329	725
Wynik po odliczeniach	99 676	68 329
Darowizna	3	25
Odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-
Dochód do opodatkowania	99 673	68 304
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	18 938	12 978

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
dodatnie różnice kursowe	28	19	9	(84)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	597	412	185	233
bonifikata na towary	-	555	(555)	(293)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	1	9	(8)	-
wartość środków trwałych w leasingu	3 178	3 298	(120)	(193)
kontrakty długoterminowe	826	-	826	(96)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 630	4 293		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	2 546	2 684	138	133
ujemne różnice kursowe	40	11	(29)	41
rezerwy na przyszłe koszty	4 351	2 766	(1 585)	(187)
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 772	806	(966)	(435)
odpisy aktualizacyjne na należności	268	65	(203)	3
odpisy aktualizacyjne na zapasy	8 354	3 655	(4 699)	(617)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	1	1	2
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	384	-	(384)	154
kontrakty długoterminowe	-	3 093	3 093	1 539
pozostałe	130	214	84	(92)
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	123	123	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 968	13 418		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat			(4 213)	108
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów			-	-

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

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

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

Zmiany w pozycji „Zyski i straty z tytułu wyceny aktywów finansowych” wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów STALPROFIL S.A. za I półrocze 2022 r., są skutkiem aktualizacji wyceny wartości godziwej akcji IZOSTAL S.A., notowanych na GPW w Warszawie. Wartość godziwa akcji IZOSTAL S.A. ustalana jest w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 30.06.2022 r. wartość giełdowa akcji IZOSTAL S.A. była niższa o 7% od wartości na dzień 31 grudnia 2021 r. (Tabela 25).

Wartość godziwa pakietu 100% udziałów STALPROFIL S.A. w spółce STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. o wartości 100 tys. zł, została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Wartość udziałów nie została poddana wycenie na koniec I półrocza 2022 r. z uwagi na ich nieistotną wartość w aktywach STALPROFIL S.A. i pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez spółkę STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w I półroczu 2022 r.

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

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 30.06.2022	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2021	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	50 532	54 085	-3 553	-7%
udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	102	102	0	0%

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

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

12. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych

W I półroczu 2022 roku Spółka nie dokonywała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

Nota nr 26 przedstawia łączną wartość zabezpieczeń zobowiązań Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. ustanowionych na aktywach Grupy na dzień 30.06.2022 r. Natomiast Tabela 26 przedstawia łączną wartość zabezpieczeń zobowiązań STALPROFIL S.A. ustanowionych na aktywach Spółki na dzień 30.06.2022 r.

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

Rodzaj zabezpieczenia	Zabezpieczenie na 30.06.2022	Zabezpieczenie na 31.12.2021	Zmiana
Hipoteki	45 000	45 000	0
Zastaw na środkach trwałych ²³	10 876	10 876	0
Zastaw na zapasach	68 371	73 727	-5 356
Cesje wierzytelności handlowych	26 629	21 273	5 356

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

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

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

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

²³ Ww. kwota 10 876 tys. zł określa łączną, maksymalną wartość (wynikającą z umów zastawu rejestrowego), do której mogą zaspokoić się wierzyciele z aktywów trwałych obciążonych zastawem rejestrowym. Wartość netto tych aktywów trwałych, obciążonych zastawem rejestrowym, wynosiła na dzień 30.06.2022 łącznie 11 731 tys. zł.

VIII. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE

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

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

1. Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową STALPROFIL S.A. oraz jej wynik finansowy.
2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A oraz jej wynik finansowy.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A za I półrocze 2022 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

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

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

Załącznikami do niniejszego raportu są:

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

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

Henryk Orczykowski

Prezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Sylwia Potocka-Lewicka

Wiceprezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Zenon Jędrocha

Wiceprezes Zarządu

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Bogusław Kyć

Główny Księgowy

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym