

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2023



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 wojny na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.	22
III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	23
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	23
2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	25
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	26
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	27
IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1	28
2. Wartość firmy – NOTA NR 2.....	30
3. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartość firmy) – NOTA NR 3	31
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe – NOTA NR 4	32
5. Zapasy – NOTA NR 5	33
6. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 6.....	35
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – NOTA NR 7	36
8. Kapitał podstawowy – NOTA NR 8.....	36
9. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 9.....	37
10. Rezerwy – NOTA NR 10	38
11. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 11	39
12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 12	41
13. Pozostałe zobowiązania finansowe – NOTA NR 13	42
14. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 14	42
15. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – NOTA NR 15.....	43
16. Koszty rodzajowe – NOTA NR 16.....	44
17. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 17	45
18. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 18.....	46
19. Podatek dochodowy – NOTA NR 19.....	47
20. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych – NOTA NR 20	49
21. Dywidendy – NOTA NR 21	53
22. Umowy o budowę – NOTA NR 22	53
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi – NOTA NR 23	54
24. Zysk na akcje – NOTA NR 24.....	55
25. Instrumenty finansowe – NOTA NR 25	56
26. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 26.....	61
V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w I półroczu 2023 r.....	62
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	62
2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	63
3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	63
4. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALPROFIL S.A.....	63
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	64
6. Podstawowe rynki zbytu	65
7. Główni dostawcy i odbiorcy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	66
8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki zależne istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	66
9. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	67
10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.	69
10.1. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	69

10.2. Komentarz do podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	72
10.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	74
11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych.....	77
12. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	77
13. Wykaz toczących się postępowań, w tym postępowań sądowych	78
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz	79
15. Wskazanie czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w kolejnym półroczu.....	79
16. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	83
VI. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe STALPROFIL S.A.	91
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	91
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	93
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	94
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	95
VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	96
1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1	96
2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2	98
3. Zapasy – NOTA NR 3	99
4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4.....	101
5. Rezerwy – NOTA NR 5	102
6. Kredyty bankowe i pożyczki – NOTA NR 6	103
7. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 7.....	104
8. Podatek dochodowy – NOTA NR 8.....	105
9. Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane – NOTA NR 9.....	107
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialne i prawne lub inne aktywa.....	108
11. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	108
12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....	108
13. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych	108
14. Zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu ich wykorzystania.....	108
15. Emisje, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	108
16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe	109
17. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	109
VIII. Oświadczenia Zarządu	110
IX. Raport Biegłego Rewidenta z Przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Skróconego Sprawozdania Finansowego.	111

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 2023	I półrocze 2022	I półrocze 2023	I półrocze 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	822 595	1 179 517	178 321	254 058
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 511	88 626	5 530	19 089
Zysk (strata) brutto	17 376	89 078	3 767	19 187
Zysk (strata) netto przypadający /(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 950	67 965	2 157	14 639
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 886	(1 466)	26 422	(316)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 254)	9 730	(4 607)	2 096
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66 369)	(18 866)	(14 387)	(4 064)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	34 263	(10 602)	7 427	(2 284)
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa razem	995 441	1 122 799	223 680	239 408
Zobowiązania długoterminowe	56 015	59 640	12 587	12 717
Zobowiązania krótkoterminowe	356 291	475 726	80 060	101 436
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	484 242	491 171	108 811	104 730
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	393	373
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	3,88	0,12	0,84

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 2023 (I półrocze 2022) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6130 zł (1 EURO = 4,6427 zł).
- Pozycje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2023r. - 1 EURO = 4,4503 zł (na 31 grudnia 2022r. - 1 EURO = 4,6899 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2022.

Tabela 2 Wybrane dane finansowe STALPROFIL S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE STALPROFIL SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2023	I półrocze 2022	I półrocze 2023	I półrocze 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	449 845	645 634	97 517	139 064
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 833	76 514	1 264	16 480
Zysk (strata) brutto	11 685	76 607	2 533	16 501
Zysk (strata) netto	8 319	61 965	1 803	13 347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 465	(31 349)	318	(6 752)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	31 830	12 579	6 900	2 709
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 035)	3 392	(441)	731
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	31 260	(15 378)	6 777	(3 312)
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa razem	573 344	546 978	128 833	116 629
Zobowiązania długoterminowe	16 116	18 025	3 621	3 843
Zobowiązania krótkoterminowe	160 576	139 711	36 082	29 790
Kapitał własny	396 652	389 242	89 129	82 996
Kapitał zakładowy	1 750	1 750	393	373
Liczba akcji	17 500 000	17 500 000	17 500 000	17 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,48	3,54	0,10	0,76

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 2023 r. (I półrocze 2022 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca półrocza . Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,6130 zł (1 EURO = 4,6427zł).
- Pozycje dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2023 r. - 1 EURO = 4,4503 zł (na 31 grudnia 2022 r. - 1 EURO = 4,6899 zł). Dane bilansowe dotyczące okresu poprzedniego prezentowane są na koniec roku obrotowego 2022.

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

1. Informacje ogólne

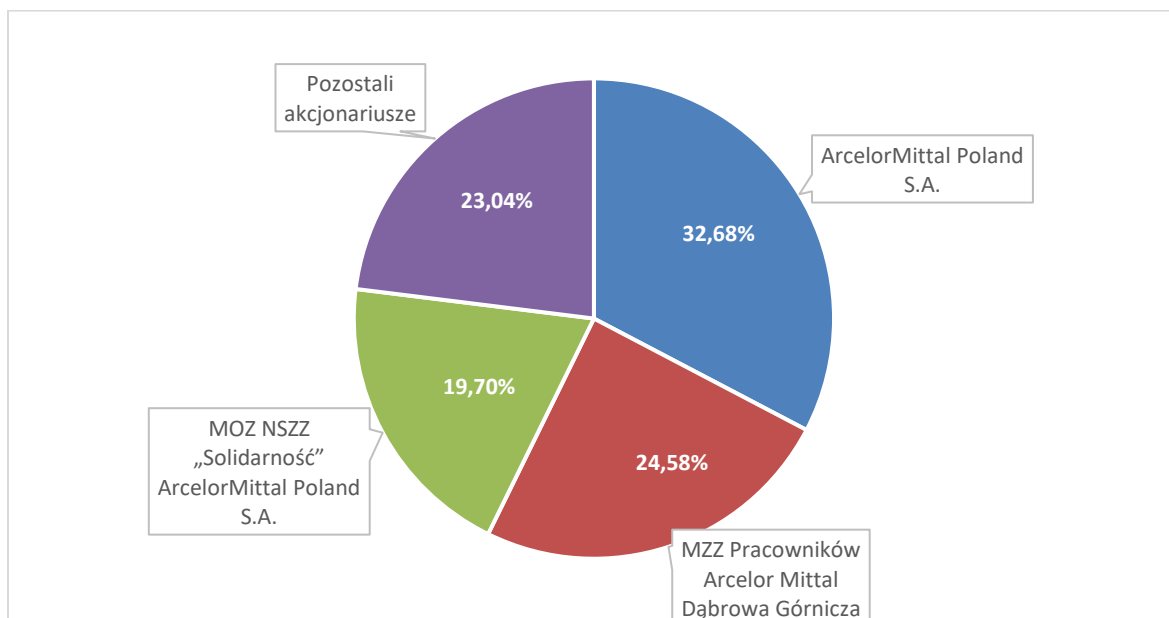
STALPROFIL S.A. jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia 30 czerwca 1998 r. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością PHU STALPROFIL, która działała od 22 grudnia 1988 r. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000113043. Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie 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 30.06.2023 roku zgodnie z najlepszą posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia niżej zamieszczona tabela oraz wykres.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu STALPROFIL S.A. na dzień 30.06.2023 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 30.06.2023 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 2023 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, 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 30.06.2023 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- Stefan Dzienniak - przewodniczący,
- Mariusz Janus - członek,
- Józef Myrczek - członek,
- Mirosław Nowak - członek,
- Krzysztof Lis - członek,
- Tomasz Ślęzak - członek,
- Adam Wdowiak - członek.

W trakcie I półrocza 2023 r. w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły dwie zmiany. W dniu 2 marca 2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia złożył Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jacek Zub.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w dniu 25 maja 2023 roku powołało Panów Mariusza Janusa i Mirosława Nowaka na Członków Rady Nadzorczej, na okres trwania kadencji obecnej Rady Nadzorczej, tj. do dnia odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024.

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:

- Józef Myrczek - Przewodniczący 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 2023 r. do dnia 30 czerwca 2023 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 2022 r.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 czerwca 2023 r. (I półrocze 2023 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. 2023 poz. 120, 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 2023 r., natomiast dane porównywalne odnoszą się do I półrocza 2022 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 bieżącym roku obrotowym.

W roku 2023 Grupa przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 30.06.2023 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).
- Zmiana do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe: Ujawnienia* w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania zobowiązań handlowych obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 25 maja 2023 r.)
- Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* dotycząca globalnego minimalnego podatku w ramach Pilar Two opracowanego w ramach OECD obowiązująca zaraz po zatwierdzeniu przez UE (opublikowana 23 maja 2023 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 odroczonej przez EU.

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

4. 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 30.06.2023 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 tysiący 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 wytworzenie 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 następnych okresach Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według modelu kosztowego (MSSF 16). W modelu kosztowym na dzień bilansowy prawo do korzystania ze składnika aktywów wyceniane jest w wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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.

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 działanie, mające na celu ograniczenie kosztów walutowych dzięki wykorzystaniu naturalnego hedgingu oraz transakcji typu forward.

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

Kapitał własny

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Do zobowiązań Grupa zalicza:

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość 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) odroczonego podatek dochodowy.

Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń, szacowana jest na koniec roku sprawozdawczego przez niezależnego aktuarium, 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. Rezerwa 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 odroczonego

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje:

- podatek bieżący,
- podatek odroczonego.

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 odroczonego 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 odroczonego, wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skutki wojny w Ukrainie wywierają bezpośrednio wpływ na gospodarkę krajów sąsiadujących z konfliktem, w tym Polskę. Po wybuchu wojny w Ukrainie Grupa zakończyła kontakty handlowe z kontrahentami z Rosji i Białorusi, bez istotnie negatywnego wpływu na działalność GK Stalprofil S.A..

Oprócz wpływu bezpośredniego na gospodarkę, wojna w Ukrainie wywiera również wpływ pośredni na sytuację rynkową w Polsce, co przekłada się na działalność GK Stalprofil S.A 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. Polski rynek stali jest w dużym stopniu powiązany ze wszystkimi trzema państwami zaangażowanymi w zbrojny konflikt,
- fluktuację cen wyrobów hutniczych i surowców do produkcji hutniczej,
- spadek inwestycji w sektorze prywatnym i publicznym, który może powodować obniżenie 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 spływu należności.

Zarząd Stalprofil S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w GK Stalprofil S.A oraz w jej otoczeniu, podejmując w razie potrzeby działania zaradcze pozwalające realizować plany, nie notując istotnych na dzień publikacji niniejszego raportu negatywnych konsekwencji wojny w Ukrainie.

Na chwilę obecną, nie jest możliwe przedstawienie rzeczywistego wpływu działań wojennych w Ukrainie w średnim i długim terminie. Istnieje ryzyko, że przedłużające się działania wojenne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki w kolejnych okresach.

III. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2022
Aktywa trwałe (długoterminowe)		323 179	329 530	308 977
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	278 376	280 761	275 717
Wartość firmy	NOTA NR 2	3 583	3 583	3 583
Inne wartości niematerialne	NOTA NR 3	12 895	13 590	592
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	27 563	30 726	28 035
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 6	762	870	1 050
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		672 262	793 269	868 373
Zapasy	NOTA NR 5	292 800	426 971	404 885
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 6	270 669	309 866	411 190
Należności z tytułu podatku dochodowego		977	935	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 4	44 750	26 671	11 762
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	-	-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	NOTA NR 7	63 066	28 826	40 531
Aktywa razem		995 441	1 122 799	1 177 350

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2022
Kapitał własny		583 135	587 433	569 288
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		484 242	491 171	476 386
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	(571)	(571)	(652)
Zyski zatrzymane	NOTA NR 9	475 063	481 992	467 288
Udziały niekontrolujące		98 893	96 262	92 902
Zobowiązania długoterminowe		56 015	59 640	60 224
Rezerwy	NOTA NR 10	1 723	1 727	1 636
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 19	7 674	8 523	6 754
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	6 543	7 352	9 160
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	NOTA NR 13	15 774	17 226	17 307
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 12	24 301	24 812	25 367
Zobowiązania krótkoterminowe		356 291	475 726	547 838
Rezerwy	NOTA NR 10	19 664	32 218	35 717
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 11	114 021	170 221	142 738
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 11	1 616	1 616	1 616
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	NOTA NR 13	3 753	4 126	4 254
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	NOTA NR 21	16 879	-	24 929
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 12	198 284	255 467	321 674
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	10 394	16 910
Walutowe kontrakty terminowe	NOTA NR 25	2 074	1 684	-
Pasywa razem		995 441	1 122 799	1 177 350

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

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 15	822 595	1 179 517
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	NOTA NR 16	747 880	1 028 037
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		74 715	151 480
Pozostałe przychody	NOTA NR 17	2 718	1 291
Koszty sprzedaży	NOTA NR 16	26 541	29 844
Koszty ogólnego zarządu	NOTA NR 16	24 648	32 016
Pozostałe koszty	NOTA NR 17	733	2 285
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		25 511	88 626
Przychody finansowe	NOTA NR 18	3 075	5 908
Koszty finansowe	NOTA NR 18	11 210	5 456
Zysk / (strata) brutto		17 376	89 078
Podatek dochodowy	NOTA NR 19	4 795	17 110
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej		12 581	71 968
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy		12 581	71 968
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		9 950	67 965
Udziały niekontrolujące		2 631	4 003
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		12 581	71 968
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		9 950	67 965
Udziały niekontrolujące		2 631	4 003

	Numer noty	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	NOTA NR 23	0,57	3,88
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy		0,57	3,88
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		0,57	3,88
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy		0,57	3,88

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	17 376	89 078
Korekty o pozycje:	104 510	(90 544)
Amortyzacja środków trwałych	7 928	7 702
Amortyzacja wartości niematerialnych	779	122
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	547	246
(Przychody) z tytułu odsetek	(1 980)	(118)
Koszty z tytułu odsetek	6 819	5 186
(Zysk) / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	15	(8)
Zmiana stanu rezerw	(12 558)	10 688
Zmiana stanu zapasów	134 193	66 204
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	39 283	(62 656)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(57 598)	(88 004)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(12 918)	(29 906)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	121 886	(1 466)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	41	21
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	70 517	25 848
Wpływy z tytułu odsetek	1 952	118
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 068	4 404
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	88 567	11 763
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	(129)	(90)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(21 254)	9 730
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z kredytów i pożyczek	34 399	132 555
Spłata kredytów i pożyczek	91 412	144 085
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 532	2 143
Zapłacone odsetki	6 099	4 422
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(725)	(771)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(66 369)	(18 866)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed uwzględnieniem różnic kursowych	34 263	(10 602)
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(23)	10
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	34 240	(10 592)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	28 826	51 123
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	63 066	40 531

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 01.01.2023 roku	1 750	8 000	(571)	481 992	491 171	96 262	587 433
Zysk / (strata) za rok obrotowy				9 950	9 950	2 631	12 581
Inne całkowite dochody			-		-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	9 950	9 950	2 631	12 581
Dywidendy				(16 879)	(16 879)	-	(16 879)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	-	(6 929)	(6 929)	2 631	(4 298)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	1 750	8 000	(571)	475 063	484 242	98 893	583 135

Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249
Zysk / (strata) za rok obrotowy				78 740	78 740	8 955	87 695
Inne całkowite dochody			81		81	(32)	49
Całkowite dochody	-	-	81	78 740	78 821	8 923	87 744
Dywidendy				(21 000)	(21 000)	(1 560)	(22 560)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	81	57 740	57 821	7 363	65 184
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 750	8 000	(571)	481 992	491 171	96 262	587 433

Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	(652)	424 252	433 350	88 899	522 249
Zysk / (strata) za rok obrotowy				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

IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	20 782	242 359	15 733	133 030	20 196	432 100
Zwiększenia	-	2 811	753	1 875	254	5 693
- nabycie	-	2 811	163	1 762	254	4 990
- leasing	-	-	589	113	-	702
- inne	-	-	1	-	-	1
Zmniejszenia	-	62	257	213	148	680
- sprzedaż	-	-	182	87	16	285
- likwidacja	-	62	75	32	132	301
- inne	-	-	-	94	-	94
Wartość brutto na koniec okresu	20 782	245 108	16 229	134 692	20 302	437 113
Wartość umorzenia na początek okresu	1 107	60 805	8 691	70 278	10 458	151 339
amortyzacja za okres	64	2 924	373	2 594	452	6 407
amortyzacja środków w leasingu za okres	79	-	627	783	32	1 521
zmniejszenia	-	6	257	119	148	530
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 250	63 723	9 434	73 536	10 794	158 737
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 250	63 723	9 434	73 536	10 794	158 737
Wartość netto na początek okresu	19 675	181 554	7 042	62 752	9 738	280 761
Wartość netto na koniec okresu	19 532	181 385	6 795	61 156	9 508	278 376

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	12 158
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	953
3. Hipoteki:	336 450
4. Zastaw na środkach trwałych:	11826
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2023 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 192	690	10 502
Grupa IV	4 981	1 522	3 459
Grupa V	2 660	525	2 135
Grupa VI	5 515	2 240	3 275
Grupa VII	7 171	2 831	4 340
Grupa VIII	318	127	191
Razem	31 837	7 935	23 902

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	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	322	3 978	4 253	8 931	1 140	18 624
- nabycie	187	3 738	1 539	8 868	1 021	15 353
- leasing	135	-	2 659	-	-	2 794
- przekazanie do użytkowania	-	-	51	119	119	289
- inne	-	240	4	(56)	-	188
Zmniejszenia	-	725	1 589	634	376	3 324
- sprzedaż	-	-	1 142	185	82	1 409
- likwidacja	-	725	381	449	294	1 849
- inne	-	-	66	-	-	66
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	8	(16)	14	-	6
Wartość brutto na koniec okresu	20 782	242 359	15 733	133 030	20 196	432 100
Wartość umorzenia na początek okresu	817	55 276	8 396	63 857	9 810	138 156
Korekty	8	-	-	-	-	8
Wartość umorzenia na początek okresu (po korektach)	825	55 276	8 396	63 857	9 810	138 164
amortyzacja za okres	126	5 791	682	5 329	960	12 888
amortyzacja środków w leasingu za okres	154	-	1 084	1 702	64	3 004
inne zwiększenia	2	-	-	-	-	2
zmniejszenia	-	262	1 471	610	376	2 719
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 107	60 805	8 691	70 278	10 458	151 339
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 107	60 805	8 691	70 278	10 458	151 339
Wartość netto na początek okresu	19 635	183 822	4 689	60 862	9 622	278 630
Wartość netto na koniec okresu	19 675	181 554	7 042	62 752	9 738	280 761

- | | |
|---|---------|
| 1. Wartość inwestycji rozpoczętych: | 9 292 |
| 2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: | 198 |
| 3. Hipoteki: | 336 450 |
| 4. Zastaw na środkach trwałych: | 12 241 |
| 5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2022 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT: | |

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	11 192	610	10 582
Grupa IV	7 093	2 348	4 745
Grupa V	2 660	386	2 274
Grupa VI	6 585	2 500	4 085
Grupa VII	6 563	2 119	4 444
Grupa VIII	318	95	223
Razem	34 411	8 058	26 353

2. Wartość firmy – NOTA NR 2

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	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 31.12.2022

	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

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	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	13 583			3 695	17 278
Zwiększenia	-	-	-	84	84
- nabycie	-			84	84
Zmniejszenia	-	-	-	4	4
- likwidacja	-			4	4
Wartość brutto na koniec okresu	13 583	-	-	3 775	17 358
Wartość umorzenia na początek okresu	492			3 196	3 688
amortyzacja za okres	655			119	774
amortyzacja WNIIP w leasingu za okres	-			5	5
zmniejszenia	-			4	4
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 147	-	-	3 316	4 463
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	1 147	-	-	3 316	4 463
Wartość netto na koniec okresu	12 436	-	-	459	12 895

- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 376
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2023 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	-	-	-
RAZEM	-	-	-

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	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			3 650	4 142
Zwiększenia	13 091	-	-	102	13 193
- nabycie	11 838			87	11 925
- inne	1 253			15	1 268
Zmniejszenia	-	-	-	57	57
- likwidacja	-			57	57
-przemieszczenie wewnętrzne	-			-	-
-z tyt. przeszacowania wartości	-			-	-
-inne	-			-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	-			-	-
Wartość brutto na koniec okresu	13 583	-	-	3 695	17 278
Wartość umorzenia na początek okresu	489			3 021	3 510
amortyzacja za okres	3			222	225
amortyzacja WNiP w leasingu za okres	-			10	10
zmniejszenia	-			57	57
Wartość umorzenia na koniec okresu	492	-	-	3 196	3 688
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	492	-	-	3 196	3 688
Wartość netto na koniec okresu	13 091	-	-	499	13 590

- Nakłady poniesione w okresie i nie oddane do użytkowania: 222
- Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2022 r. przedmiotem leasingu:

	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
oprogramowanie komputerowe	35	26	9
RAZEM	35	26	9

- 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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Obligacje	44 750	26 666
Pozostałe należności	-	5
Razem	44 750	26 671

5. Zapasy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Zapasy	Wartość bilansowa zapasów na początek okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie
Materiały	102 371	93 893	152 183
Materiały pomocnicze	3 299	3 546	2 455
Produkty w toku	6 164	4 014	-
Wyroby gotowe	97 166	15 113	-
Towary	217 971	176 234	494 535
RAZEM	426 971	292 800	649 173

1. Na dzień 30.06.2023 r. wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 203 486 tys. zł. Były to w całości zastawy ustanowione na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki.

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów	Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Odpisy na zapasy wolnorotujące	32 314	15 895	6 129	22 548
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	31 155	12 735	16 216	34 636
RAZEM	63 469	28 630	22 345	57 184

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

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

W I półroczu 2023 odpis z tego tytułu został zmniejszony o 9 766 tys. zł.

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

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółki Grupy dokonują przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W I półroczu 2023 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 16 216 tys. zł

3. W I półroczu 2023 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 12 735 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

Zapasy	Wartość bilansowa zapasów na początek okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie
Materiały	128 433	102 371	552 545
Materiały pomocnicze	10 854	3 299	7 721
Produkty w toku	8 964	6 164	-
Wyroby gotowe	97 941	97 166	-
Towary	224 897	217 971	1 353 308
RAZEM	471 089	426 971	1 913 574

1. Na dzień 31.12.2022 r. wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 200 309 tys. zł. Były to w całości zastawy ustanowione na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki.

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów	Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Odpisy na zapasy wolnorotujące	22 761	17 418	26 971	32 314
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	5 113	22 395	48 437	31 155
RAZEM	27 874	39 813	75 408	63 469

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

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

W roku 2022 odpis z tego tytułu został zwiększony o 9 553 tys. zł.

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

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółki Grupy dokonują przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W roku 2022 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 48 437 tys. zł

3. W roku 2022 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 22 395 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

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

6. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 6

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	250 522	268 325
część długoterminowa	496	700
od pozostałych jednostek	496	700
część krótkoterminowa	250 026	267 625
od jednostek powiązanych	130	139
od pozostałych jednostek	249 896	267 486
Należności z tytułu przekazanych zaliczek	100	29
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	100	29
od pozostałych jednostek	100	29
Pozostałe należności	18 581	43 596
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	18 581	43 596
od pozostałych jednostek	18 581	43 596
Rozliczenia międzyokresowe czynne	19 599	16 409
część długoterminowa	762	870
część krótkoterminowa	18 837	15 539
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 623	17 098
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	919	2 714
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	919	2 554
należność główna	225	1 915
należność odsetkowa	694	639
pozostałe należności	-	160
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 171	2 189
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	17 371	17 623
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 837	5 777
należność główna	4 228	4 504
należność odsetkowa	1 609	1 273
pozostałe należności	11 534	11 846
RAZEM	271 431	310 736

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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	35 880	16 766
Lokaty krótkoterminowe	27 186	12 060
Razem, w tym:	63 066	28 826
- środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez grupę	2 347	3 180

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

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Nabycie aktywów w drodze leasingu	702	2 794
Razem	702	2 794

8. Kapitał podstawowy – NOTA NR 8

Liczba akcji składająca się na kapitał podstawowy (szt.)

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
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 30.06.2023

	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zyski zatrzymane		Razem
	Wycena aktuarialna	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kapitały zapasowy i rezerwowe	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu	(571)	-	297 522	184 470	481 421
Zysk / (strata) za rok obrotowy				9 950	9 950
Podział zysku netto			51 965	(51 965)	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze					-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału					-
Całkowite dochody	-	-	51 965	(42 015)	9 950
Dywidendy				(16 879)	(16 879)
Saldo na koniec okresu	(571)	-	349 487	125 576	474 492

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zyski zatrzymane		Razem
	Wycena aktuarialna	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kapitały zapasowy i rezerwowe	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu	(652)	-	212 103	212 149	423 600
Zysk / (strata) za rok obrotowy				78 740	78 740
Podział zysku netto			85 419	(85 419)	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze	100				100
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	(19)				(19)
Całkowite dochody	81	-	85 419	(6 679)	78 821
Dywidendy				(21 000)	(21 000)
Saldo na koniec okresu	(571)	-	297 522	184 470	481 421

10. Rezerwy – NOTA NR 10

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	61	21 733	7 132	5 019	33 945
- krótkoterminowe na początek okresu	61	21 733	5 405	5 019	32 218
- długoterminowe na początek okresu	-	-	1 727	-	1 727
Zwiększenia	-	19	2 438	583	3 040
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	19	2 438	583	3 040
Zmniejszenia	1	7 018	5 499	3 080	15 598
- wykorzystane w ciągu roku	1	145	3 961	2 956	7 063
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	6 873	1 538	124	8 535
Wartość na koniec okresu w tym:	60	14 734	4 071	2 522	21 387
- krótkoterminowe na koniec okresu	60	14 734	2 348	2 522	19 664
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 723	-	1 723

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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022			
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	17 000	-	-	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	2025-01-31
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	30 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	2025-01-31
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	-	-	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	2026-06-30
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	65 000	-	-	PLN/EUR/USD	WIBOR/EURIBOR/ CME TERM SOFR + marża	2025-06-30
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	15 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	2024-07-01
	Karty kredytowe - mBank S.A.	-	2	-	PLN/EUR	---	2023-07-17
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	150 000	60 322	69 478	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	2025-06-27
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	7 102	3 670	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	2024-02-02
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	200 000	-	47 000	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/SOFR) + marża	2025-06-30
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	2024-08-30
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	36 066	38 375	PLN/EUR/USD	WIBOR/EURIBOR/ CME TERM SOFR SPOT + marża	2025-06-30
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	3 000	398	-	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	-	-	PLN	WIBOR + marża	2023-12-29
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	-	582	PLN	WIBOR + marża	2024-07-01
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	-	1 000	PLN	WIBOR + marża	2024-07-01
	Razem	645 800	113 890	170 105			

Spółka	Kredyty inwestycyjne	Limit	Zadłużenie		Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
			Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022			
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	7 500	937	937	PLN	WIBOR+marża	2025-12-31
	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.		3 600	4 069			
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A. - krótkoterminowa część kredytu długoterminowego	6 000	679	679	PLN	WIBOR+marża	2028-10-31
	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.		2 943	3 283			
Razem		13 500	8 159	8 968			

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

1. Uzgodnienie kwoty kredytów i pożyczek z bilansem (tys. zł)	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 30.06.2023
Na saldo krótkoterminowych kredytów i pożyczek wykazane w bilansie składa się:		
- kwota wykorzystanych kredytów:	113 890	170 105
- kwota naliczonych odsetek od kredytu:	131	116
	114 021	170 221

2. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
--	---------------------	---------------------

STALPROFIL S.A.

- hipoteki na nieruchomościach:	45 000	45 000
- zastaw rejestrowy na zapasach:	103 206	101 578
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	11 625	11 938
- cesje wierzytelności handlowych:	20 294	21 922

IZOSTAL S.A.

- hipoteki:	271 250	271 250
- zastaw rejestrowy na zapasach:	100 280	98 731
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	-	-
- cesje wierzytelności handlowych:	18 566	2 269

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:	899	942

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

- wystawione przez Spółki Grupy 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.

12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 12

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171 201	199 400
część długoterminowa	357	329
wobec pozostałych jednostek	357	329
część krótkoterminowa	170 844	199 071
wobec jednostek powiązanych	30 371	43 650
wobec pozostałych jednostek	140 473	155 421
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	1 309	33 539
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	1 309	33 539
wobec pozostałych jednostek	1 309	33 539
Pozostałe zobowiązania	22 039	19 875
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	22 039	19 875
wobec pozostałych jednostek	22 039	19 875
Rozliczenia międzyokresowe bierne	917	669
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	917	669
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27 119	26 796
część długoterminowa, w tym:	24 301	24 812
<i>dotacje, w tym:</i>	23 730	24 231
- IZOSTAL S.A.	20 540	21 059
- KOLB Sp. z o.o.	3 190	3 172
część krótkoterminowa, w tym:	2 818	1 984
<i>dotacje, w tym:</i>	1 407	1 384
- IZOSTAL S.A.	1 170	1 162
- KOLB Sp. z o.o.	237	222
RAZEM	222 585	280 279

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi 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 30.06.2023		Na dzień 31.12.2022	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	4 483	3 723	4 983	4 110
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 787	5 160	8 375	6 547
w okresie powyżej 5 lat	21 739	10 614	22 093	10 679
Razem	33 009	19 497	35 451	21 336
w tym dotyczące wieczystego użytkowania gruntów:				
- długoterminowe	23 527	10 928	23 882	10 986
- krótkoterminowe	23 171	10 869	23 526	10 928
- krótkoterminowe	356	59	356	58

Na dzień 30.06.2023 r. Grupa jest stroną umów leasingu samochodów ciężarowych, dostawczych i osobowych oraz maszyn i urządzeń.

Wartość netto miesięcznych rat wynosi: 272 tys. zł

Płatność ostatniej raty leasingowej przypada na grudzień 2027 r.

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu naliczonych i zapłaconych odsetek od leasingu	30	16

14. Uzgodnienie zadłużenia finansowego – NOTA NR 14

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Kredyty bankowe			Zobowiązania z tytułu leasingu	Razem
	długoterminowe	krótkoterminowe	w rachunku bieżącym		
Stan na początek okresu	7 352	90 616	81 221	21 352	200 541
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	-	30 436	3 833	702	34 971
Naliczone koszty transakcyjne (prowizje)	14	323	383		720
Naliczone odsetki	351	2 768	2 582	583	6 284
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(834)	(82 301)	(14 573)	(3 115)	(100 823)
- spłata kapitału	(469)	(79 340)	(11 603)	(2 532)	(93 944)
- zapłacone odsetki	(351)	(2 638)	(2 582)	(583)	(6 154)
- zapłacone prowizje	(14)	(323)	(388)		(725)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	-	-	4	(6)	(2)
Utworzone / (rozwiązane) rezerwy na prowizje bankowe	-	-	-		-
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(340)	340	5	11	16
Stan na koniec okresu	6 543	42 182	73 455	19 527	141 707

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	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	-	80 000	29 913	2 794	112 707
Naliczone koszty transakcyjne (provizje)	24	620	633		1 277
Naliczone odsetki	539	5 363	2 955	1 066	9 923
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(1 501)	(94 662)	(9 779)	(5 498)	(111 440)
- spłata kapitału	(938)	(88 679)	(6 308)	(4 432)	(100 357)
- zapłacone odsetki	(539)	(5 363)	(2 839)	(1 066)	(9 807)
- zapłacone provizje	(24)	(620)	(632)		(1 276)
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych	-	-	290	(2)	288
Utworzone / (rozwiązane) rezerwy na provizje bankowe	-	-	-		-
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(679)	679	(1)	67	66
Stan na koniec okresu	7 352	90 616	81 221	21 352	200 541

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

	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów	268 255	389 856
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	36 099	39 415
przychody zafakturowane	37 436	18 796
przychody z wyceny realizowanych kontraktów	(1 337)	20 619
Przychody ze sprzedaży materiałów	485	357
Przychody ze sprzedaży towarów	517 077	749 247
Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałych usług	679	642
RAZEM, w tym:	822 595	1 179 517
Przychody ze sprzedaży krajowej	716 828	1 069 416
Przychody ze sprzedaży eksportowej	105 767	110 101

W I półroczu 2023 największym odbiorcą Grupy był FERRUM S.A. Wartość sprzedaży do tego kontrahenta osiągnęła 112 622 tys. zł, co stanowi 13,7% 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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Amortyzacja środków trwałych	7 928	7 702
Amortyzacja wartości niematerialnych	779	122
Koszty świadczeń pracowniczych	40 340	38 426
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	153 717	307 094
Koszty usług obcych	33 131	30 962
Koszty podatków i opłat	4 302	3 864
Pozostałe koszty	4 787	13 270
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	70 006	45 694
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	497 550	647 286
korekty konsolidacyjne	(13 471)	(4 523)
RAZEM	799 069	1 089 897
Koszty sprzedaży	26 541	29 844
Koszty ogólnego zarządu	24 648	32 016
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	747 880	1 028 037
RAZEM, w tym:	799 069	1 089 897
- koszty związane z leasingami krótkoterminowymi	389	316
- koszty związane z leasingami aktywów o niskiej wartości	-	19

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Koszty wynagrodzeń	32 053	30 365
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 601	5 442
Koszty z tytułu programów określonych świadczeń	626	112
Koszty świadczeń emerytalnych	18	302
Świadczenia na rzecz BHP	557	520
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	821	819
Pozostałe	664	866
RAZEM	40 340	38 426

KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Amortyzacja	-	-
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	374	2 590
Koszty usług obcych	29	12
Koszty świadczeń pracowniczych	-	358
Pozostałe koszty	278	-
RAZEM	681	2 960

17. Pozostałe przychody i koszty – NOTA NR 17

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Dotacje państwowe	704	462
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	8
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	323	292
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	271	107
Nadwyżki inwentaryzacyjne	200	141
Otrzymane nieodpłatnie aktywa	72	-
Rozwiązanie innych rezerw	12	4
Zwrot opłat sądowych	10	5
Otrzymane i naliczone kary i odszkodowania	706	229
Pozostałe	420	43
RAZEM	2 718	1 291

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	13	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	4	1 220
Odszkodowania, kary umowne, grzywny, naprawy szkód	149	25
Niedobory inwentaryzacyjne	6	152
Wartość zlikwidowanych materiałów niepełnowartościowych	273	-
Darowizny	141	489
Opłaty sądowe	24	7
Pozostałe	123	392
RAZEM	733	2 285

18. Przychody i koszty finansowe – NOTA NR 18

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody z tytułu odsetek	3 019	1 103
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	4 704
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	20	24
Pozostałe	1	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	35	77
- należności odsetkowych	35	77
RAZEM	3 075	5 908

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	6 285	4 419
- kredytów bankowych	5 701	3 965
- zobowiązań handlowych	1	1
- umów leasingu	583	453
Koszty prowizji, w tym dotyczące:	720	764
- kredytów bankowych	720	764
Straty z tytułu różnic kursowych	3 531	-
Rezerwy na koszty finansowe	42	32
Pozostałe	-	2
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	632	239
- należności odsetkowych	632	239
RAZEM	11 210	5 456

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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Bieżący podatek dochodowy	2 481	21 621
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 481	21 704
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(83)
Odroczony podatek dochodowy	2 314	(4 511)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	2 314	(4 511)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące odliczania strat z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	4 795	17 110
- przypisane działalności kontynuowanej	4 795	17 110
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4 795	17 110

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 376	89 078
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	17 376	89 078
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	47 990	79 282
Doliczenia do kosztów	54 297	28 930
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	12 446	25 561
Doliczenia do przychodów	6 431	366
Wynik po odliczeniach	5 054	114 235
Darowizna	-	3
Strata podatkowa do rozliczenia	(8 003)	-
Dochód do opodatkowania	13 057	114 232
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 481	21 704

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
dodatnie różnice kursowe	47	13	34	12
wycena rzeczowych aktywów trwałych	330	336	(6)	(6)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	872	763	109	185
bonifikata na towary	367	775	(408)	(555)
odszkodowania	-	-	-	(36)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	73	91	(18)	(31)
wartość środków trwałych w leasingu	4 362	4 822	(460)	(230)
kontrakty długoterminowe	1 623	1 723	(100)	826
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 674	8 523		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
naliczone odsetki	55	51	(4)	6
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	3 469	3 855	386	260
ujemne różnice kursowe	19	12	(7)	(30)
rezerwy na przyszłe koszty	7 419	9 435	2 016	(1 817)
rezerwy na świadczenia pracownicze	708	1 255	547	(967)
odpisy aktualizacyjne na należności	577	657	80	(119)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	10 866	12 058	1 192	(4 677)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	-	-	1
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	862	1 160	298	(356)
kontrakty długoterminowe	264	110	(154)	3 093
pozostałe	99	180	81	85
niezrealizowana marża	1 958	1 824	(134)	(155)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	1 138	-	(1 138)	-
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	129	129	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 563	30 726		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat			2 314	(4 511)
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 30.06.2023

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	444 256	378 339	822 595	822 595
Przychody z tytułu odsetek	2 569	450	3 019	3 019
Koszty z tytułu odsetek	495	5 790	6 285	6 285
Amortyzacja	3 478	5 229	8 707	8 707
Inne istotne pozycje kosztów, w tym:	441 251	349 111	790 362	790 362
koszty sprzedanych towarów i materiałów	406 075	91 475	497 550	497 550
zużycie surowców i materiałów pomocniczych	4 520	149 197	153 717	153 717
koszty usług obcych	9 131	24 000	33 131	33 131
koszty świadczeń pracowniczych	21 990	18 350	40 340	40 340
pozostałe	(465)	66 089	65 624	65 624
Zysk lub (strata) operacyjny(a) segmentu sprawozdawczego	(430)	25 941	25 511	25 511
Aktywa segmentu sprawozdawczego	511 794	483 647	995 441	995 441
Zwiększenia / (zmniejszenia) rzeczowych aktywów trwałych	(911)	(1 474)	(2 385)	(2 385)
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	108 185	114 400	222 585	222 585
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	16 547	6 434	22 981	22 981
- ujęte w rachunku zysków i strat	16 547	6 434	22 981	22 981
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	23 821	5 167	28 988	28 988
- ujęte w rachunku zysków i strat	23 821	5 167	28 988	28 988
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-	-

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	932 253
Pozostałe przychody	5 793
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(109 658)
Przychody jednostki	828 388

Zysk lub strata

Łączny zysk / (strata) operacyjny(a) segmentów sprawozdawczych	25 926
Innego rodzaju zysk / (strata)	(8 135)
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(415)
Zysk przed uwzględnieniem podatku dochodowego	17 376

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Aktywa

Łączne aktywa segmentów sprawozdawczych	995 441
Pozostałe aktywa	-
Aktywa jednostki	995 441

Zobowiązania

Łączne zobowiązania segmentów sprawozdawczych	222 585
Pozostałe zobowiązania	189 721
Zobowiązania jednostki	412 306

Informacje dotyczące produktów i usług

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Handel wyrobami hutniczymi	420 598
Produkcja konstrukcji stalowych	21 718
Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych	24 177
Produkcja izolacji antykorozyjnych rur stalowych oraz rur polietylenowych	354 039
Pozostałe produkty i usługi	2 063

Informacje dotyczące obszarów geograficznych (kierunki eksportu)

	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	716 828	323 179
Unia Europejska (UE-28)	98 010	-
Europa (poza UE-28)	7 757	-
Pozostałe	-	-

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	-	-	-	-
Odwrócenie 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	-

21. Dywidendy – NOTA NR 21

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W ROKU OBROTOWYM

Dywidendy z akcji zwykłych	W okresie od 01.01. do 30.06.2023	W okresie od 01.01. do 30.06.2022
Dywidenda spółki STALPROFIL S.A. za rok obrotowy 2022 / 2021	12 950	21 000
Dywidenda spółki IZOSTAL S.A. za rok obrotowy 2022 / 2021	3 929	3 929
Razem	16 879	24 929

22. Umowy o budowę – NOTA NR 22

UMOWY O BUDOWĘ W TRAKCIE REALIZACJI	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Przychody z wyceny	7 149	8 487
Przychody zrealizowane	35 321	10 600
Przychody razem	42 470	19 087
Łączna kwota poniesionych kosztów	38 550	20 352
Łączna kwota ujętych zysków i strat ze sprzedaży	3 920	(1 265)
Kwota otrzymanych zaliczek	-	-
Kwota kaucji pozostawionych u zlecających	1 211	590
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	11 609	441
Kwota zobowiązań wobec dostawców i podwykonawców z tytułu prac wynikających z umów	2 279	1 101

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 powiązаными – 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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
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 TRANSAKCJI 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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
	Jednostka dominująca	16 577	3 292	92 439	164 207	3 108
Jednostki zależne	92 439	164 207	16 577	3 292	13 696	105
Jednostki powiązane *	1 961	6	1 961	6	-	-
Pozostałe podmioty powiązane **	553	1 652	101 055	112 189	50 346	61 823

* - 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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Jednostka dominująca, w tym:	20 106	1 437	29 497	76 853
z tyt. dostaw towarów i usług	20 106	1 437	28 997	31 538
z tyt. pożyczek	-	-	-	45 315
pozostałe	-	-	500	-
Jednostki zależne, w tym:	29 497	76 853	20 106	1 437
z tyt. dostaw towarów i usług	28 997	31 538	20 106	1 437
z tyt. pożyczek	-	45 315	-	-
pozostałe	500	-	-	-
Jednostki powiązane *, w tym:	168	12	168	12
z tyt. dostaw towarów i usług	168	12	168	12
Pozostałe podmioty powiązane **	130	139	30 372	43 652

* - 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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące bieżącego roku	4 055	3 724
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	1 566	1 050
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	201	171
Zawiązane na koniec okresu rezerwy na wynagrodzenia	592	1 967
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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Wypłacone w roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące danego roku	761	657
Wypłacone w danym roku obrotowym świadczenia pracownicze dotyczące roku ubiegłego	47	34
Naliczone w roku obrotowym i niewypłacone świadczenia pracownicze	61	47
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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 950	67 965
Zysk / (strata) netto	9 950	67 965

	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
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 30.06.2023r. 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.	Kupno	500 000 EUR	4,4950	13.07.2023	-22 613,12 zł
PKO BP S.A.	Kupno	500 000 EUR	4,4919	11.07.2023	-20 004,46 zł

Na dzień 31.12.2022r. spółka STALPROFIL S.A. nie posiadała otwartych transakcji.

Na dzień 30.06.2023r. 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]
PKO BP S.A.	Kupno	18 000 000 EUR	4,5882	31.08.2023	-2 027 741,52 zł

Na dzień 31.12.2022r. 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]
PKO BP S.A.	Sprzedaż	2 900 000 EUR	4,7676	26.01.2023	-177 766,78 zł
mBank S.A.	Kupno	10 000 000 EUR	4,8502	16.01.2023	-1 506 096,05 zł

Na dzień 30.06.2023r. spółka KOLB Sp. z o.o. posiadała otwarte transakcje:

Bank	Sprzedaż / Kupno waluty	Wartość transakcji [EUR]	Średni ważony kurs	Termin zamknięcia ostatniego kontraktu	Wycena na dzień bilansowy [PLN]
mBank S.A.	Sprzedaż	3 000 000 EUR	4,4456	29.09.2023	-3 632,10 zł

Na dzień 31.12.2022r. spółka KOLB Sp. z o.o. nie posiadała otwartych transakcji.

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

Na dzień 30.06.2023

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	107 816		270	(270)
Środki pieniężne	35 880	0,25 %	90	(90)
Lokaty krótkoterminowe	27 186	0,25 %	68	(68)
Obligacje	44 750	0,25 %	112	(112)
Zobowiązania finansowe	158 425		(396)	396
Kredyty bankowe i pożyczki	122 049	0,25 %	(305)	305
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	19 497	0,25 %	(49)	49
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 879	0,25 %	(42)	42

Na dzień 31.12.2022

	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+0,25%	-0,25%
Aktywa finansowe	55 492		139	(139)
Środki pieniężne	16 766	0,25 %	42	(42)
Lokaty krótkoterminowe	12 060	0,25 %	30	(30)
Obligacje	26 666	0,25 %	67	(67)
Zobowiązania finansowe	200 409		(501)	501
Kredyty bankowe i pożyczki	179 073	0,25 %	(448)	448
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	21 336	0,25 %	(53)	53

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

Na dzień 30.06.2023

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	87 595		876	(876)
Środki pieniężne w EUR	24 698	1%	247	(247)
Środki pieniężne w USD	2	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	62 895	1%	629	(629)
Zobowiązania finansowe	69 904		(699)	699
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	6 336	1%	(63)	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	61 494	1%	(615)	615
Walutowe kontrakty terminowe	2 074	1%	(21)	21

Na dzień 31.12.2022

	Wartość bilansowa [w tys. zł]	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe	110 486		1 105	(1 105)
Środki pieniężne w EUR	2 629	1%	26	(26)
Środki pieniężne w USD	2	1%	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	107 855	1%	1 079	(1 079)
Zobowiązania finansowe	124 033		(1 240)	1 240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	122 349	1%	(1 223)	1 223
Walutowe kontrakty terminowe	1 684	1%	(17)	17

Instrumenty finansowe – wartości godziwe (tys. zł)

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa finansowe		360 625	350 759	360 625	350 759
Środki pieniężne	ZK	35 880	16 766	35 880	16 766
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	252 809	295 262	252 809	295 262
Aktywa finansowe	WGPWF	44 750	26 671	44 750	26 671
Lokaty krótkoterminowe	ZK	27 186	12 060	27 186	12 060
Zobowiązania finansowe		355 209	465 433	355 210	465 433
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	ZK	19 527	21 352	19 527	21 352
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	194 549	263 208	194 549	263 208
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	122 180	179 189	122 180	179 189
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZK	16 879	-	16 879	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	2 074	1 684	2 075	1 684

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

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	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		3 019	(4 221)	6 007	-
Środki pieniężne	ZK	500	674	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	ZK	1 035	(4 724)	(278)	-
Zapasy	WGPWF	-	-	6 285	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	(171)	-	-
Obligacje	ZK	1 484	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(7 005)	690	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZK	(583)	(153)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZK	(1)	1 248	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	ZK	(6 421)	377	-	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	(782)	-	-

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

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)	-
Zapasy	WGPWF	-	-	(24 617)	-
Walutowe kontrakty terminowe	ZK	-	(88)	-	-
Obligacje		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

26. Zobowiązania warunkowe – NOTA NR 26

Spółki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy. Na dzień 30.06.2023 r. stan zobowiązań pozabilansowych przedstawiał się następująco:

Łączna wartość gwarancji udzielonych na wniosek spółek GK STALPROFIL S.A.	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Gwarancje wadialne, w tym:	3 450	2 460
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	3 450	1 410
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek, w tym:	63 819	71 954
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	55 681	60 742
Gwarancja zwrotu zaliczki, w tym:	34 108	34 108
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	34 108	34 108
Razem, w tym:	101 377	108 522
- na rzecz OGP Gaz-System S.A.	93 239	96 260

Łączna wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach spółek GK STALPROFIL S.A.	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Hipoteki	336 450	336 450
Zastaw na środkach trwałych	11 826	12 241
Zastaw na zapasach	203 486	200 309
Cesje wierzytelności handlowych	38 860	24 191

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 2023 r.

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. tworzyła jednostka dominująca – STALPROFIL S.A. i następujące spółki zależne:

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

Rysunek 2 Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.



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

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

Nazwa spółki zależnej	Stan na 30.06.2023		Stan na 31.12.2022	
	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym	Wysokość kapitału zakładowego	Udział % STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym
IZOSTAL S.A.	65 488 000	60,28%	65 488 000	60,28%
KOLB Sp. z o.o.*	12 098 000	60,28%	12 098 000	60,28%
STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100 000	100,00%	100 000	100,00%

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

Na dzień 30.06.2023 poziom zatrudnienia w Grupie wynosił 551 osób i w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2022 roku nieznacznie wzrósł (wzrost o 4 osoby).

Tabela 3 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Segment	Stan na 30.06.2023		Stan na 30.06.2022		Zmiana %	
	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem	Pracownicy fizyczni	Razem
Liczba zatrudnionych w segmencie stalowym	184	305	181	295	1,6	3,4
Liczba zatrudnionych w segmencie infrastruktury	140	246	142	252	-1,4	-2,4
Razem	324	551	323	547	0,3	0,7

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 2023 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 2023

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

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 2023

Akcjonariusz	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 gazów 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 gazów 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 Zabrze¹ zajmujący się budową i remontami sieci gazowych.

Obrót realizowany w ramach segmentu stalowego osiągnął wartość 444 256 tys. zł i stanowił w I półroczu 2023 r. 54% przychodów ze sprzedaży Grupy. Z powodu spadku popytu i cen stali, przychody segmentu stalowego Grupy były o 29% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych zrealizowany przez STALPROFIL S.A. był o 9,5% niższy niż w I półroczu 2022 r. Do wyników segmentu stalowego pozytywnie przyczyniła się spółka zależna KOLB sp. z o.o., której wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych wzrósł w I półroczu 2023 r. o 7,4%. r/r.

W segmencie infrastruktury Grupa uzyskała 378 339 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowiło 46% przychodów ogółem. W ujęciu ilościowym w I półroczu 2023 r. Grupa, za pośrednictwem spółki IZOSTAL S.A., sprzedała 584 tys. m² izolacji antykorozyjnych na rurach stalowych (spadek o 45,9% r/r). Na rynku gazowym obserwuje się przejściowe opóźnienie realizacji inwestycji, na co wpływ ma między innymi wstrzymanie środków unijnych z KPO.

W I półroczu 2023 r. przychody z usług budowy sieci przesyłowych gazów osiągnęły poziom 24 177 tys. zł, co stanowi spadek sprzedaży na tym rynku o 16,8% r/r. Oddział funkcjonuje obecnie w warunkach zauważalnego spadku ilości nowych inwestycji na budowę gazociągów, wysokiej konkurencji rynkowej i przetargów rozstrzyganych często po cenach poniżej kosztorysu inwestorskiego. W warunkach dużych fluktuacji cen Oddział unika podejmowania kontraktów wiążących się z ryzykiem uzyskania ujemnej rentowności.

¹ Oddział Stalprofil SA w Zabrze jest oddziałem samobilansującym się, który jest odrębnym pracodawcą.

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

Segment branżowy	I-VI 2023		I-VI 2022		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Segment stalowy	444 256	54,0%	628 564	53,3%	70,7%
Segment infrastruktury	378 339	46,0%	550 953	46,7%	68,7%
RAZEM	822 595	100,0%	1 179 517	100,0%	69,7%

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

Asortyment		I-VI 2023	I-VI 2022	Dynamika
I Segment stalowy:				
1.	Sprzedaż wyrobów hutniczych (t)	96 021	106 129	90,5%
2.	Sprzedaż konstrukcji stalowych (t)	1 128	1 050	107,4%
II Segment infrastruktury:				
1.	Sprzedaż izolacji antykorozyjnych rur stalowych (m ²), w tym:	584 305	1 080 466	54,1%
	- izolacje antykorozyjne zewnętrzne (m ²)	389 923	602 173	64,8%
	- izolacje antykorozyjne wewnętrzne (m ²)	194 382	476 909	40,8%
2.	Sprzedaż usług budowy sieci przesyłowych (tys. zł)	25 034	28 990	86,4%

6. Podstawowe rynki zbytu

W I półroczu 2023 r. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. uzyskała 716 828 tys. zł przychodów ze sprzedaży krajowej, czyli o 33% mniej r/r. Przychody z eksportu wyniosły 105 767 tys. zł, co stanowi spadek o 3,9% r/r. Udział eksportu w przychodach ogółem wzrósł do 12,9%. 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 2023		I-VI 2022		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Kraj	716 828	87,1%	1 069 416	90,7%	67,0%
Eksport	105 767	12,9%	110 101	9,3%	96,1%
RAZEM	822 595	100,0%	1 179 517	100,0%	69,7%

W analizowanym okresie największym zagranicznym rynkiem zbytu była Unia Europejska, do której sprzedaż wzrosła o 1,5% r/r. Udział UE w przychodach ze sprzedaży eksportowej wyniósł 92,7%. Głównymi odbiorcami z tego regionu były firmy z takich krajów jak: Czechy, Litwa, Rumunia, Słowacja, Estonia, Finlandia, Łotwa, Niemcy. Istotny eksportowy rynek zbytu dla towarów oferowanych przez Spółkę stanowiły również pozostałe kraje europejskie. Udział tych krajów w sprzedaży eksportowej wyniósł 7,3%. W tej grupie znalazły się m.in. firmy z Ukrainy, Turcji i Norwegii, nabywające wyroby hutnicze od STALPROFIL S.A.

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

Obszar geograficzny	I-VI 2023		I-VI 2022		Dynamika
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	
Unia Europejska (UE)	98 010	92,7%	96 553	87,7%	101,5%
Europa (poza UE)	7 757	7,3%	10 776	9,8%	72,0%
Pozostałe	0	0,0%	2 772	2,5%	-
RAZEM	105 767	100,0%	110 101	100,0%	96,1%

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

W I półroczu 2023 r. największym dostawcą Grupy był koncern ArcelorMittal (13,5% 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.

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 2023		I-VI 2022	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział
Grupa ArcelorMittal	101 055	13,5%	112 189	10,9%
Ferrum S.A.	77 636	10,4%	100 912	9,8%
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	747 880	100,0%	1 028 037	100,0%

W I półroczu 2023 r. największymi odbiorcami Grupy byli jej główni kontrahenci w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych: Ferrum S.A. i OGP Gaz-System S.A. Gaz-System jest największym krajowym operatorem gazociągów przesyłowych i największym odbiorcą Grupy w zakresie dostaw stalowych rur izolowanych oraz usług budowy gazociągów. Sprzedaż do tego kontrahenta 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 2023		I-VI 2022	
	obrót w tys. zł	udział w przychodach	obrót w tys. zł	udział w przychodach
Ferrum S.A.	112 622	13,7%	174 534	14,8%
OGP Gaz-System S.A.	104 256	12,7%	257 176	21,8%
Razem przychody ze sprzedaży	822 595	100,0%	1 179 517	100,0%

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

Transakcje handlowe zawierane w okresie I półroczu 2023 r. przez Spółki z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. z podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych, w ramach zwykłej, 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 Spółek z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A w I półroczu 2023 r. były podmioty z Koncernu ArcelorMittal. Łączną wartość dostaw zrealizowanych przez Koncern ArcelorMittal na rzecz Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zaprezentowano w Tabeli 10 pkt. V.7. Współpraca handlowa Grupy Kapitałowej Stalprofil SA z tym Koncernem odbywa się na warunkach rynkowych.

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

W warunkach spadku popytu na stal (w okresie I-V 2023 r. o 20,7% r/r), Grupa zrealizowała w I półroczu 2023 r. o 9,5% niższy r/r wolumen sprzedaży wyrobów hutniczych. Przychody ze sprzedaży w segmencie stalowym wyniosły w I półroczu 2023 r. ponad 444 mln zł i były niższe r/r o 29%. Jest to efektem diametralnie różnych warunków rynkowych panujących na rynku stali w rozpatrywanych okresach.

I półrocze 2022 r. było dla rynku stali wyjątkowe, tak pod względem gwałtownego wzrostu popytu, jak i rekordowych cen wyrobów hutniczych, które po wybuchu wojny w Ukrainie osiągały swoje maksima. Natomiast I półrocze 2023 r. to okres spadku popytu na stal i kontynuacja trendu spadkowego cen, zapoczątkowanego już w II kwartale 2022 r.

Niski poziom inwestycji publicznych i prywatnych i związany z tym słabszy popyt na wyroby hutnicze znajdują odzwierciedlenie w krajowych statystykach produkcji i zużycia stali. Dostępne dane Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej za pierwsze pięć miesięcy 2023 r. pokazują spadek produkcji stali surowej w Polsce o 18,4% r/r oraz spadek krajowego zużycia jawnego wyrobów hutniczych o 20,7% r/r.

W I półroczu 2023 r. spadały ceny wszystkich wyrobów hutniczych, w tym ceny wyrobów długich, które stanowią główną grupę asortymentową w ofercie handlowej STALPROFIL S.A. Według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, średnia cena profilu HEB200 w czerwcu 2023 r. była o 35% niższa niż rok wcześniej oraz o 12% niższa niż w marcu 2023 r. Spadające ceny stali sprowadziły marże uzyskiwane przez dystrybutorów stali do niewielkich wartości. Dodatkowo, negatywny wpływ na wyniki I półrocza 2023 r. miały ponoszone przez dystrybutorów stali, wyższe niż w roku ubiegłym, koszty działalności (w tym koszty pracy, koszty energii i transportu).

W segmencie infrastruktury sieci przesyłowych w I półroczu 2023 r. IZOSTAL S.A. wykazał spadek wolumenu sprzedaży izolacji antykorozyjnych o 45,9%, co wynika z harmonogramu dostaw na rzecz Gaz-System S.A. – głównego odbiorcy wyrobów Izostalu. Odnotowany w I półroczu 2023 r. spadek przychodów Spółka traktuje jako przejściowy. Rynek gazowy wykazuje znaczący potencjał, co potwierdzają plany zarówno OGP Gaz-System S.A., Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. jak i innych podmiotów branżowych, zarówno krajowych, jak zagranicznych. Na rynku krajowym obserwuje się jednak przejściowe opóźnienie realizacji inwestycji, na co wpływ ma między innymi wstrzymanie środków unijnych z KPO. Wg Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, za pierwsze pięć miesięcy 2023 r. nastąpił spadek zużycia jawnego rur stalowych o 27,7% r/r.

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

W I półroczu 2023 r., przychody ze sprzedaży w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych wyniosły ponad 378 mln zł i były niższe r/r o 31%.

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. osiągnęła w I półroczu 2023 r. prawie 823 mln zł przychodów ze sprzedaży co daje spadek r/r o 30%.

I półrocze 2023 r. było potwierdzeniem, że przyjęta dla Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. strategia i prowadzona w jej ramach dotychczasowa polityka inwestycyjna przynosi wymierne efekty. W segmencie dystrybucji stali Grupa sprostала wyzwaniom logistycznym i sprzętowym, jakie stawiają odbiorcy, którzy od dystrybutorów oczekują szybkich dostaw w zakresie bardzo zróżnicowanego asortymentu. Osiągnięcie

zadowolających wyników sprzedaży umożliwił unowocześniony w ostatnich latach system sprzedaży oraz dokonana rozbudowa i modernizacja zaplecza logistycznego Spółki. Odporność Spółki na wahania koniunktury znacząco zwiększa: (a) scentralizowany system dystrybucji, generujący stosunkowo niskie koszty stałe, (b) zasoby kapitałowe i (c) bogata oferta handlowa.

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

19 czerwca 2023 r. Spółka zawarła umowę z P.B.M. Mostostal Będzin sp. z o.o., której przedmiotem jest generalne wykonawstwo budowy hali magazynowej wysokiego składowania z przyległą halą przeładunkową oraz niezbędną infrastrukturą techniczną. Realizowany przez Spółkę projekt inwestycyjny, obejmujący budowę automatycznego magazynu wysokiego składowania o pojemności około 12 tys. ton wyrobów hutniczych, stanowi kolejny etap długoterminowego programu rozbudowy i unowocześnienia infrastruktury magazynowej i logistycznej Spółki. Łączna wartość nakładów na w/w inwestycję wraz z nakładami na zakup urządzeń zautomatyzowanego systemu składowania wyrobów hutniczych, infrastrukturę informatyczną i inną szacowana jest na kwotę nie przekraczającą 45 mln zł netto. Budowa MWS B w Dąbrowie Górniczej powinna mieć pozytywny wpływ na przyszłe przychody Spółki w segmencie stalowym wskutek:

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

Zakończenie całej inwestycji planowane jest do końca 2024 roku.

Grupa kontynuowała w I półroczu 2023 r. inwestycje w kierunku rozszerzenia swojej oferty produkcyjnej na rynku konstrukcji stalowych, na którym działa spółka zależna KOLB sp. z o.o. Po uruchomieniu nowoczesnego centrum obróbki skrawaniem, KOLB wspólnie z IZOSTAL S.A., korzystając ze środków unijnych (ok 5 mln zł dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju), w 2022 r. uruchomił linię do laserowego cięcia długich elementów i robotyzuje proces spawania. Odpowiadając na zapotrzebowanie rynku, KOLB zmienia strukturę sprzedaży, zwiększając w miejsce konstrukcji budowlanych, produkcję innowacyjnych konstrukcji maszynowych, w szczególności produkcję elementów konstrukcji magazynów wysokiego składowania. Dynamiczny rozwój sektora magazynowego stał się głównym motorem napędowym dla wzrostu zamówień na produkcję elementów wyposażenia nowoczesnych obiektów magazynowych, wpływając na zmianę struktury portfela zamówień i jego dalszy wzrost. KOLB pozyskuje kontrakty głównie na rynkach eksportowych.

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

Tabela 12 Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała w I półroczu 2023 r.

Data	Zdarzenie
21.02.2023	STALPROFIL S.A. zawarł z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Kielcach umowę, której przedmiotem jest wykonanie robót budowlanych polegających na budowie gazociągu wysokiego ciśnienia DN400 wraz z infrastrukturą towarzyszącą stanowiącej Zadanie nr 1B realizowane w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. "Budowa gazociągu relacji Lubienia-Masłów oraz gazociągu relacji Mójcza-Kielce" o długości ok. 8,8 km. Wartość robót będących przedmiotem umowy wynosi 38,7 mln zł brutto. Umowa przewiduje, iż realizacja inwestycji powinna nastąpić w terminie 11 miesięcy od zawarcia umowy.
02.03.2023	Do STALPROFIL S.A. wpłynęło oświadczenie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Jacka Zuba o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. Jacek Zub w przedmiotowym oświadczeniu nie podał przyczyn swojej decyzji o złożeniu rezygnacji.
24.03.2023	Do STALPROFIL S.A. wpłynęło oświadczenie Członka Rady Nadzorczej Lecha Majchrzaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. W przedmiotowym oświadczeniu nie zostały podane przyczyny złożenia rezygnacji. Lech Majchrzak pełni także w Spółce funkcję Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
30.03.2023	IZOSTAL S.A. otrzymał oświadczenia Mirosława Cerazy oraz Mirosława Nowaka o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IZOSTAL S.A. z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IZOSTAL S.A. Mirosław Cerazy pełni także w Spółce funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej oraz funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W obu przypadkach nie podano przyczyn decyzji o złożeniu rezygnacji.
28.04.2023	Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2022. ZWZ IZOSTAL SA zaakceptowało propozycję Zarządu dotyczącą podziału zysku netto za rok 2022 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 7 lipca 2023 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 21 lipca 2023 roku.
28.04.2023	Zwyczajne Walne Zgromadzenie IZOSTAL S.A. powołało Janusza Miturę, Mariusza Pietruszkę i Jacka Zuba na Członków Rady Nadzorczej Spółki na okres do końca obecnej kadencji, trwającej w latach obrotowych 2020-2024.
25.05.2023	Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2022, przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki kwotę 12.950.000,00 zł, co daje 0,74 zł dywidendy na każdą akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 23 sierpnia 2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy nastąpi w dniu 13 września 2023 roku.
25.05.2023	Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. powołało Mariusza Janusa i Mirosława Nowaka na członków Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. na okres trwania wspólnej kadencji obecnej Rady Nadzorczej, trwającej w latach obrotowych 2020-2024.
19.06.2023	STALPROFIL zawarł umowę z P.B.M. Mostostal Będzin sp. z o.o., której przedmiotem jest generalne wykonawstwo budowy hali magazynowej wysokiego składowania z przyległą halą przeładunkową oraz niezbędną infrastrukturą techniczną, która jest integralną częścią realizowanej przez Spółkę inwestycji pn: "Budowa automatycznego magazynu wysokiego składowania na terenie Składu Handlowego B w Dąbrowie Górniczej (MWS B)". Wartość robót budowlano-montażowych, objętych zawartą umową, wynosi 21.950.000 zł netto. Zakończenie całej inwestycji planowane jest do końca 2024 roku.

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 2023 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 2023	I półrocze 2022	Zmiana		I półrocze 2023	I półrocze 2022	Zmiana		I półrocze 2023	I półrocze 2022	Zmiana	
	2	3	4=2-3	5=2/3	6	7	8=6-7	9=6/7	10=2+6	11=3+7	12=10-11	13=10/11
Przychody ze sprzedaży	444 256	628 564	-184 308	-29%	378 339	550 953	-172 614	-31%	822 595	1 179 517	-356 922	-30%
Wynik brutto ze sprzedaży	25 456	111 480	-86 024	-77%	49 259	40 000	9 259	23%	74 715	151 480	-76 765	-51%
Marża brutto	6%	18%	-12 p.p.	-	13%	7%	6 p.p.	-	9%	13%	-4 p.p.	-
Udział w przychodach Grupy	54%	53%	1 p.p.	-	46%	47%	-1 p.p.	-	100%	100%	-	-
Udział w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy	34%	74%	-40 p.p.	-	66%	26%	40 p.p.	-	100%	100%	-	-

Łączne przychody zrealizowane przez Grupę Kapitałową STALPROFIL S.A. w I półroczu 2023 r. wyniosły 822 595 tys. zł i były niższe r/r o 30%.

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

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu stalowego wyniósł 25 456 tys. zł i był niższy o 77% r/r. Główny wpływ na wynik segmentu miał niższy wolumen oraz spadek rentowności sprzedaży wyrobów hutniczych, co jest efektem skrajnie różnych warunków rynkowych panujących na rynku stali w porównywanym okresie.

Rynek wyrobów hutniczych w I półroczu 2022, głównie w jego I kwartale, znajdował się pod silnym wpływem następstw wybuchu wojny w Ukrainie, która wywołała gwałtowny wzrost popytu oraz niespotykaną wcześniej dynamikę wzrostu cen zakupu i sprzedaży wyrobów hutniczych. Taka reakcja rynku wynikała z obaw o brak dostępności wyrobów hutniczych produkowanych w krajach objętych wojną oraz z powodu przerwania łańcuchów dostaw.

W kolejnych kwartałach 2022 r. następowało stopniowe osłabienie popytu, jako konsekwencja dokonanych wcześniej przez odbiorców zapasów, a także zmniejszenia zużycia wyrobów hutniczych z powodu drastycznego wzrostu ich cen. Równolegle ze spadkiem popytu, następował wzrost dostępności wyrobów hutniczych na rynku europejskim, co doprowadziło do stopniowej korekty cen sprzedaży.

I półrocze 2023 to okres dalszego spadku popytu na wyroby hutnicze i kontynuacja trendu spadkowego cen, sprowadzająca marże uzyskiwane przez dystrybutorów stali do typowych dla branży, jednocyfrowych wartości.

Niski poziom inwestycji publicznych i prywatnych oraz związany z tym słabszy popyt na wyroby hutnicze znalazły odzwierciedlenie w krajowych statystykach produkcji i zużycia stali. Dostępne dane Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej za pierwsze pięć miesięcy 2023 r. wskazują na spadek produkcji stali surowej w Polsce o 18,4% r/r oraz spadek krajowego zużycia jawnego wyrobów hutniczych o 20,7% r/r. W I półroczu 2023 roku tendencję spadkową wykazywały ceny wszystkich wyrobów hutniczych, w tym ceny wyrobów długich, stanowiących główną grupę asortymentową w ofercie handlowej Stalprofil S.A. Według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, średnia cena profilu HEB200 w czerwcu 2023 r. była o 35% niższa, niż rok wcześniej, w czerwcu 2022 oraz o 12% niższa niż w marcu 2023 r. Spadek cen sprzedaży wyrobów hutniczych, jaki miał miejsce w I półroczu br., wymagał dokonania przez Stalprofil S.A., w segmencie stalowym, odpisu aktualizującego wartość zapasów do poziomu rynkowych cen sprzedaży. Spółka dokonała także na dzień bilansowy, aktualizacji odpisów na towary wolno rotujące. Oba ww. odpisy obciążły wynik brutto segmentu stalowego per saldo o 6 011 tys. zł. W I półroczu 2023 dokonano także odwrócenia (wykorzystania) przecen zapasów w związku ze sprzedażą zapasów objętych przecenami dokonanymi w poprzednich okresach oraz w związku ze zużyciem materiałów objętych odpisami, dokonanymi w poprzednich okresach. Łączne kwoty dokonanych i odwróconych (w tym wykorzystanych i niewykorzystanych) przecen i odpisów na zapasach, w obu segmentach, przedstawiono: (a) dla spółek Grupy Kapitałowej - w pkt. IV.5 w Nocie nr 5, a (b) dla Stalprofil SA. - w pkt. VII.3 w Nocie nr 3.

W warunkach niekorzystnej sytuacji rynkowej, w jakiej rynek wyrobów hutniczych funkcjonował w I półroczu br., Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody w segmencie stalowym w wysokości 444 256 tys. zł (spadek r/r o 29%).

Wolumen sprzedaży konstrukcji stalowych (maszynowych i budowlanych), zrealizowany przez Grupę, wyniósł w I półroczu 2023 r. 1 128 ton (głównie konstrukcji maszynowych) i był wyższy r/r o 7%. W portfelu zamówień coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe.

Przychody i wynik brutto ze sprzedaży wypracowane w segmencie infrastruktury

Przychody ze sprzedaży segmentu infrastruktury wyniosły w I półroczu br. 378 339 tys. zł i były niższe r/r o 31%. Rentowność na poziomie marży brutto wzrosła z 7% do 13% (+6 p.p.). Ponad 90% przychodów segmentu infrastruktury stanowiła sprzedaż rur izolowanych oraz usługi izolacji rur.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu wyniósł 49 259 tys. zł i był wyższy o 23% r/r. Wpływ na jego wysokość miały:

- niższy o 32% r/r poziom przychodów z tytułu sprzedaży rur, rur zaizolowanych i usług izolacji przy wzroście rentowności na tej działalności o 3 p.p. Krajowy rynek gazowy wykazuje znaczący potencjał, co potwierdzają plany zarówno Gaz-System S.A., Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. jak i innych podmiotów branżowych, zarówno krajowych jak i zagranicznych. Na rynku krajowym obserwuje się jednak przejściowe opóźnienie realizacji inwestycji, na co wpływ ma między innymi wstrzymanie środków unijnych z KPO.
- spadek o 17% r/r przychodów z tytułu usług budowy gazociągów, przy jednoczesnym wzroście r/r marży brutto na tej działalności. Działający na rynku usług budowy gazociągów, Stalprofil S.A. Oddział w Zabrze funkcjonuje w warunkach dużej konkurencji i znaczącego spadku podaży nowych inwestycji na budowę gazociągów. Zmniejszona podaż inwestycji w 2022 r. i trwająca w 2023 r., spowodowała dużą konkurencję cenową na rynku, na którym w przetargach oferowane są ceny niższe od „Budżetów Inwestorskich”, a nawet zbliżone do poziomu technicznego kosztu wytworzenia. Grupa nie składa ofert wiążących się z ryzykiem ujemnej rentowności. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy, wypracowany z bieżącej działalności operacyjnej w segmencie infrastruktury, poprawiło o 6 853,8 tys. zł saldo utworzonych i rozwiązanych rezerw na koszty ewentualnych napraw gwarancyjnych, które Grupa tworzy na okres udzielonej gwarancji i rękojmi na zakończone roboty budowlane. Rezerwy te są wykorzystywane w przypadku wystąpienia kosztów napraw gwarancyjnych lub są rozwiązywane w miarę upływu okresu gwarancji, jeżeli ryzyko usterek się nie materializuje.

Wynik brutto ze sprzedaży segmentu infrastruktury stanowi 66% wyniku brutto ze sprzedaży ogółem Grupy.

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

Wynik EBITDA Grupy Kapitałowej z działalności obu segmentów wyniósł w I półroczu 2023 r. 34 218 tys. zł i był niższy o 65% r/r.

Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 25 511 tys. zł, na co miał wpływ głównie niższy o 76 765 tys. zł wynik brutto ze sprzedaży. Spadek r/r kosztów ogólnego zarządu wyniósł 7 368 tys. zł (-23% r/r), głównie w segmencie stalowym. Koszty sprzedaży zanotowały spadek o 3 303 tys. zł (-11% r/r), głównie w segmencie infrastruktury w wyniku spadku wolumenu sprzedaży.

Saldo z działalności finansowej było ujemne wynosząc 8 135 tys. zł, gdzie odnotowano znacząco wyższy poziom kosztów odsetkowych związanych z wyższymi stopami procentowymi finansowania zewnętrznego.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za sześć miesięcy 2023 roku wyniósł 12 581 tys. zł.

Tabela 14 Wyniki Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2023 i 2022 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2023	I półrocze 2022	Zmiana r/r	
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	822 595	1 179 517	-356 922	-30%
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	747 880	1 028 037	-280 157	-27%
Wynik brutto ze sprzedaży	74 715	151 480	-76 765	-51%
EBITDA ²	34 218	96 450	-62 232	-65%
Wynik z działalności operacyjnej	25 511	88 626	-63 115	-71%
Wynik brutto	17 376	89 078	-71 702	-80%
Wynik netto	12 581	71 968	-59 387	-83%

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

Na dzień 30.06.2023 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 995 441 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 127 358 tys. zł, tj. o 11% w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r.

W obrębie głównych kategorii aktywów Grupy, na 30 czerwca 2023 r. zanotowano następujące, znaczące zmiany w porównaniu do stanu na koniec 2022 r:

- spadek wartości zapasów o 134 171 tys. zł tj. o 31%, wynikający głównie ze spadku wartości zapasów w Izostal S.A. wskutek zrealizowania znacznej części kontraktów, na których zakupy dokonano jeszcze w poprzednim roku. Izostal S.A. optymalizuje stan zapasów materiałów i wyrobów gotowych, dostosowując go do harmonogramów produkcji i sprzedaży z uwzględnieniem takich czynników, jak optymalizacja cykli produkcyjnych oraz ceny materiałów;
- spadek należności handlowych, głównie w segmencie infrastruktury;
- wzrost o 18 079 tys. zł krótkoterminowych aktywów finansowych, w wyniku inwestowania w segmencie stalowym przejściowych nadwyżek finansowych w krótkoterminowe papiery wartościowe;

wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 34 240 tys. zł.

Tabela 15 Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. za I półrocze 2023 i 2022 r. (w tys. zł)

Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	121 886	-1 466
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-21 254	9 730
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-66 369	-18 866
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	34 263	-10 602
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	63 066	40 531

Grupa w I półroczu 2023 r. wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości (+) 121 886 tys. zł., na co znaczący wpływ miało obniżenie poziomu zapasów w Izostal S.A..

² EBITDA liczona jako wynik operacyjny plus amortyzacja

Ujemne przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (-) 21 254 tys. zł i związane były głównie z wydatkami na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych przez Stalprofil S.A.

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły (-) 66 369 tys. zł, głównie w wyniku zmniejszenia przez Izostal S.A. zobowiązań kredytowych.

W obrębie głównych kategorii pasywów Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. zanotowano na 30.06.2023 r. następujące, większe zmiany w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r.:

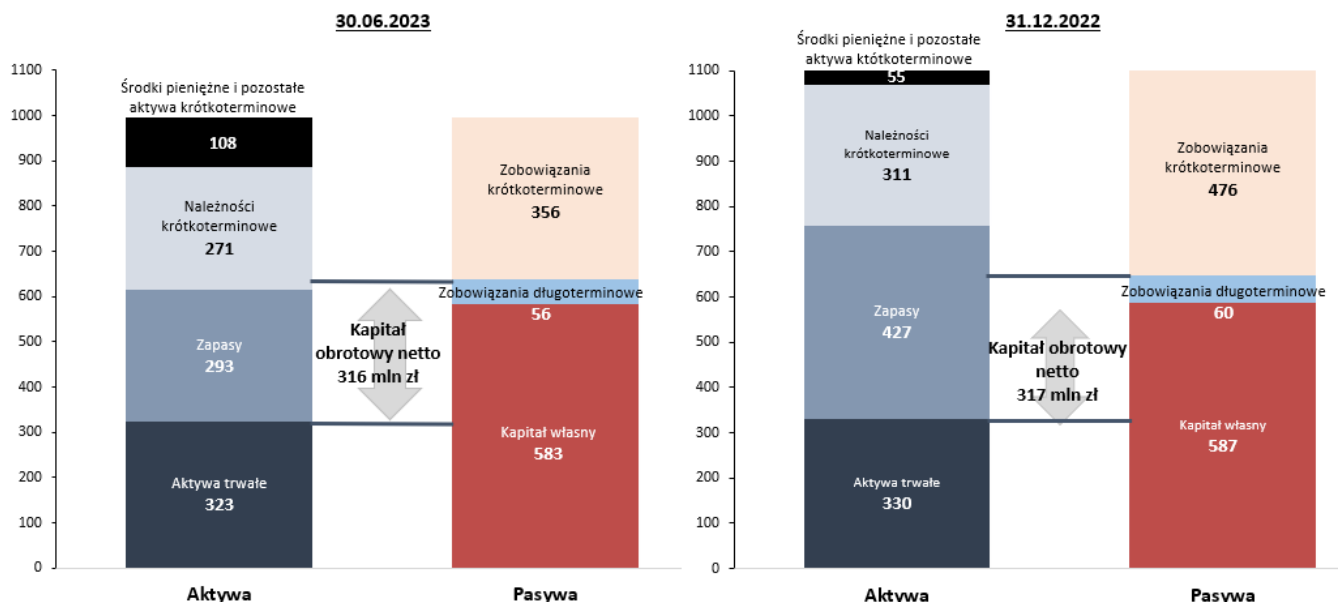
- spadek zobowiązań krótkoterminowych o 119 435 tys. zł, w tym:

- spadek w obu segmentach działalności rezerw krótkoterminowych o 12 554 tys. zł tj. o 39%, w tym niewykorzystanych rezerw na ewentualne koszty napraw gwarancyjnych w segmencie infrastruktury;
- spadek krótkoterminowych kredytów bankowych o 56 200 tys. zł tj. o 33%, związany ze zmniejszeniem w Izostal S.A. poziomu wykorzystania krótkoterminowych kredytów bankowych;
- wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych o 16 879 tys. zł z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy za 2022 r.;
- spadek zobowiązań handlowych o 28 199 tys. zł tj. o 14% w toku normalnej działalności gospodarczej;
- spadek o 32 230 tys. zł zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek w segmencie infrastruktury - zaliczki otrzymane na poczet realizacji robót są stopniowo rozliczane, w miarę realizacji kontraktów;
- spadek o 10 394 tys. zł zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

W I półroczu br. stabilną strukturę finansowania (Rysunek 3) Grupy zapewniał:

- wzrost udziału kapitału własnego z 52% w 2022 r. do poziomu 59% sumy bilansowej na koniec I półrocza 2023 r. Kapitał własny finansował w pełni aktywa trwałe, a także znaczą część aktywów obrotowych;
- wysoki poziom kapitału obrotowego netto, który na 30.06.2023 r. wynosił 315 971 tys. zł i finansował 47% aktywów obrotowych.

Rysunek 3 Struktura bilansu Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. wg stanu na dzień 30.06.2023 r.



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

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia Grupy na 30 czerwca 2023 r. obniżył się o 7 p.p. w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r. i wyniósł 41% sumy bilansowej. Zadłużenie pozostaje na bezpiecznym poziomie.

Tabela 16 Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Zadłużenie	30.06.2023	31.12.2022
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ³	41%	48%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ⁴	0,7	0,9

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 30.06.2023 r. (tys. zł)

Spółka	Linie kredytowe na finansowanie obrotu - krótko i długoterminowe	Limit	Zaangażowanie kredytowe	Dostępny w walucie	Oprocentowanie	Termin spłaty
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 000	0	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	31.01.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej	5 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2025
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	30 000	0	PLN	WIBOR + marża	31.01.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	30.06.2026
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	65 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/CME TERM SOFR) + marża	30.06.2025

³ Zobowiązania ogółem / aktywa

⁴ Zobowiązania ogółem / kapitał własny

	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A. w ramach umowy wieloproduktowej	15 000	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2024
	Karty kredytowe w mBank S.A.	-	2	PLN/EUR	-	-
IZOSTAL S.A.	Kredyt w ramach limitu kredytowego wielocelowego w PKO BP S.A.	150 000	60 322	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	27.06.2025
	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 000	7 102	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR + marża	02.02.2024
	Kredyt w ramach wielocelowego limitu kredytowego w mBank S.A.	200 000	0	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/SOFR) + marża	30.06.2025
	Kredyt odnawialny w mBank S.A.	10 000	10 000	PLN	WIBOR + marża	30.08.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	45 000	36 066	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/CME TERM SOFR) + marża	30.06.2024
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	3 000	398	PLN	WIBOR + marża	31.01.2024
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	2 800	0	PLN	WIBOR + marża	29.12.2023
	Kredyt obrotowy w ING Bank Śląski S.A.	2 000	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2024
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	1 000	0	PLN	WIBOR + marża	01.07.2024
	Razem	645 800	113 890			

Tabela 18 Kredyty inwestycyjne, których stroną były podmioty z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. na 30.06.2023 r. (tys. zł)

Spółka	Kredyt inwestycyjny	Zaangażowanie	Dostępny w walucie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty
IZOSTAL S.A.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	4 537	PLN	WIBOR + marża	31.12.2025
KOLB Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	3 622	PLN	WIBOR + marża	31.10.2028
	Razem	8 159			

Warunki, na których Spółki Grupy korzystają z przyznaných linii kredytowych, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych na rynku dla tego typu umów. Koszt kredytów oparty jest na stawce zmiennej powiększonej o marżę banku.

Zaangażowanie kredytowe na finansowanie obrotu Spółek Grupy wyniosło na koniec I półrocza 2023 r. 113 890 tys. zł (spadek o 56 215 tys. zł w porównaniu z początkiem roku) i było na poziomie 18% dostępnych limitów kredytowych.

Ponadto Spółki Grupy na dzień 30.06.2023 r., posiadały zaangażowanie w kredytach inwestycyjnych tj.:

- Izostal S.A. posiadał kredyt inwestycyjny na rozbudowę hali magazynowo – produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 4 537 tys. zł.
- Kolb Sp. z o.o. posiadał kredyt inwestycyjny na budowę hali produkcyjnej, z czego pozostało do spłaty 3 622 tys. zł.

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

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

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

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Grupy uległy poprawie w porównaniu do 31.12.2022 r. (Tabela 19) i utrzymują się na dobrym, bezpiecznym poziomie.

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

Płynność finansowa	30.06.2023	31.12.2022
Wskaźnik bieżącej płynności ⁵	1,9	1,7
Wskaźnik płynności szybki ⁶	1,1	0,8

Wskaźniki rentowności

W I półroczu 2023 wskaźniki rentowności Grupy obniżyły się r/r (szerzej w pkt. 10 niniejszego Raportu).

Tabela 20 Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Rentowność	I półrocze 2023	I półrocze 2022
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto ⁷	9,1%	12,8%
Wskaźnik rentowności EBITDA ⁸	4,2%	8,2%
Wskaźnik ROS ⁹	1,5%	6,1%
Wskaźnik ROA ¹⁰	2,4%	12,1%
Wskaźnik ROE ¹¹	4,3%	26,4%

⁵ Relacja aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych

⁶ (Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe

⁷ Wynik ze sprzedaży brutto / Przychody ze sprzedaży

⁸ EBITDA / Przychody ze sprzedaży

⁹ Wynik netto / Przychody ze sprzedaży

¹⁰ Zannualizowany wskaźnik ROA = Wynik netto*2 / Średni poziom aktywów

¹¹ Zannualizowany wskaźnik ROE = Wynik netto*2 / Średni poziom kapitału własnego

Wskaźniki rotacji

Zarządzanie kapitałem obrotowym	30.06.2023	31.12.2022
Cykl inkasa należności handlowych ¹²	55	49
Cykl zapasów ¹³	87	82
Cykl spłaty zobowiązań handlowych ¹⁴	45	43
Cykl netto ¹⁵	98	88

11. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

W I półroczu 2023 roku podmioty Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. poniosły nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w wysokości 5 777 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	01.01.2023-30.06.2023
Segment stalowy	2 432
Segment infrastruktury	3 345
RAZEM	5 777

Nakłady inwestycyjne poniesione w I połowie 2023 w ramach segmentu infrastruktury dotyczyły głównie zakupu oraz modernizacji maszyn i urządzeń oraz środków transportu, natomiast w segmencie stalowym kluczową inwestycją rozwojową były nakłady poniesione na budowę Magazynu Wysokiego Składowania w Dąbrowie Górniczej.

Poniesione nakłady inwestycyjne w roku 2023 zarówno w segmencie stalowym, jak i w segmencie infrastruktury 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 I półroczu 2023 r. Spółki Grupy nie udzieliły nowych poręczeń jednostkom powiązanym 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 zwrotu zaliczki i gwarancji dobrego wykonania, wystawionych na wniosek IZOSTAL S.A. przez banki lub zakłady ubezpieczeń, których beneficjentem jest OGP Gaz System S.A. Łączna wartość poręczonych przez STALPROFIL S.A. gwarancji wynosiła na dzień 30.06.2023 r. 2 799 tys. zł.

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

¹² (Średni poziom należności handlowych / przychody ze sprzedaży)*180

¹³ (Średni poziom zapasów / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*180

¹⁴ (Średni poziom zobowiązań handlowych / koszt sprzedanych produktów, towarów, usług i materiałów)*180

¹⁵ Cykl inkasa należności handlowych plus cykl zapasów minus cykl spłaty zobowiązań handlowych

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.

Tabela 22 Wartość gwarancji wystawionych na wniosek spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. (w tys. zł).

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 30.06.2023	Kwota gwarancji na dzień 31.12.2022	Zmiana 30.06.2023-31.12.2022
Gwarancje wadialne:	3 450	2 460	990
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	3 450	1 410	2 040
<i>pozostałych podmiotów</i>	0	1 050	-1 050
Gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek:	63 819	71 954	-8 135
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	55 681	60 742	-5 061
<i>pozostałych podmiotów</i>	8 138	11 212	-3 074
Gwarancja zwrotu zaliczki:	34 108	34 108	0
<i>OGP Gaz-System S.A.</i>	34 108	34 108	0
<i>pozostałych podmiotów</i>	0	0	0
RAZEM	101 377	108 522	-7 145
<i>w tym na rzecz OGP Gaz-System S.A.</i>	93 239	96 260	-3 021

Łączna wartość gwarancji wystawionych na wniosek Spółek Grupy STALPROFIL S.A. na koniec I półrocza br. wynosiła 101 377 tys. zł i w porównaniu do stanu na początek roku uległa zmniejszeniu o 7%.

Gwarancje, których beneficjentem jest OGP Gaz-System S.A. stanowiły 92% wszystkich gwarancji wystawionych na wniosek Spółek Grupy i wyniosły na koniec okresu sprawozdawczego łącznie 93 239 tys. zł.

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 30.06.2023 r. wynosiła 9 995 tys. zł. Gwarancje te zabezpieczają zobowiązania podwykonawców z tytułu należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek i dotyczą 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 2023 r. **2 112 tys. zł** (Tabela 23).

Tabela 23 Wartość postępowań z udziałem podmiotów z Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A na 30.06.2023 r., wg wartości przedmiotu sporu (tys. zł).

Charakter roszczeń		Wartość przedmiotu sporu ¹⁶		
		na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022 ¹⁷	zmiana
I.	w grupie zobowiązań	0	0	0
	<i>w tym objęte rezerwami</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II.	w grupie wierzytelności (1 + 2)	2 112	2 974	-862
1	w tym ujęte w przychodach	1 354	1 288	66
	<i>w tym objęte odpisami</i>	<i>1 076</i>	<i>1 076</i>	<i>0</i>
	<i>w tym należności handlowe nie objęte odpisami lecz objęte ubezpieczeniem</i>	<i>278</i>	<i>212</i>	<i>66</i>
2	w tym nie ujęte w przychodach	758	1 686	-928

Ryzyko, iż przedmiotowe spory sądowe rozstrzygnięte zostaną na niekorzyść spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. podlega bieżącej ocenie zarządów spółek Grupy, w tym również Zarządu Stalprofil S.A. Na tej podstawie spółki tworzą rezerwy i odpisy aktualizacyjne, mające na celu ochronę przyszłych wyników przed ewentualnymi negatywnymi rozstrzygnięciami toczących się sporów.

Najistotniejsze postępowania w grupie zobowiązań:

Na dzień 30.06.2023 r. nie toczyło się przed sądem żadne istotne postępowanie dotyczące roszczeń skierowanych wobec spółek Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. przez podmioty trzecie.

Najistotniejsze postępowania w grupie wierzytelności:

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

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.

¹⁶ „Wartość przedmiotu sporu” – to kwota, o którą wnioskuje podmiot zgłaszający roszczenie do sądu, bez odsetek, kosztów procesowych itp., które są dodatkowo zasądzone wyrokiem sądu.

¹⁷ W tym zestawieniu prezentowana jest wartość roszczeń objętych sporami sądowymi, pomijając wierzytelności Grupy od dłużników będących w trakcie postępowań upadłościowych, układowych lub restrukturyzacyjnych.

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

Według raportu World Steel Association (WSA) w okresie I-VI 2023, światowa produkcja stali spadła o 1,1% r/r i wyniosła 943,9 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja stali spadła o 10,9% r/r i osiągnęła poziom 66,3 mln ton.

Według danych Hutniczej Izby Przemysłowo-Handlowej, zużycie jawne stali w Polsce w okresie I-V 2023 wyniosło 5,2 mln ton i spadło o 20,7% r/r, natomiast produkcja stali surowej spadła o 18,4% r/r, do poziomu 2,9 mln ton.

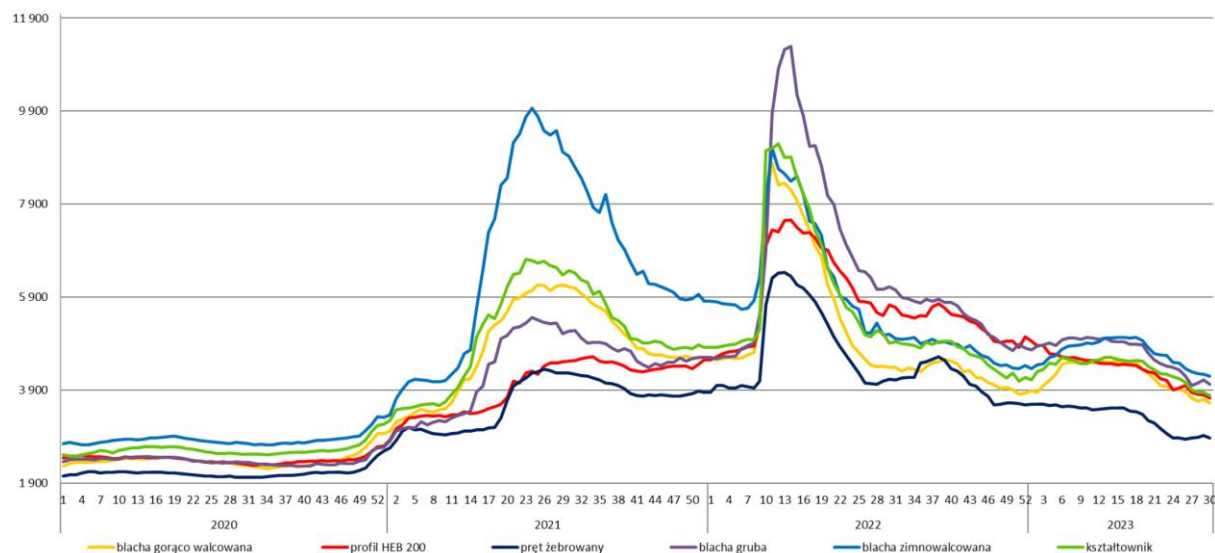
Według kwietniowych prognoz World Steel Association, w 2023 r. zużycie jawne stali na świecie wzrośnie o 2,3% r/r, a w UE i Wielkiej Brytanii spadnie o 0,4%. Według WSA, utrzymująca się inflacja i wysokie stopy procentowe w większości gospodarek ograniczą ożywienie popytu na stal w 2023 r., pomimo pozytywnych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

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

Opublikowane przez EUROFER w lipcu 2023 r. prognozy dla unijnego rynku stalowego wskazują, że w 2023 r. zużycie jawne stali w UE wzrośnie o 0,3%, a w 2024 r. zwiększy się o 1%. W 2023 r. popyt na stal będzie napędzała głównie branża motoryzacyjna (wzrost produkcji o 6,4% r/r). Z kolei na 2024 rok EUROFER prognozuje spadek produkcji branży motoryzacyjnej o 4% i nieznaczny wzrost produkcji w pozostałych sektorach zużywających stal.

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 2023)



W I półroczu 2023 r. spadały ceny wszystkich rodzajów wyrobów hutniczych, w tym ceny wyrobów długich, które stanowią główną grupę asortymentową w ofercie handlowej STALPROFIL S.A. Według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, średnia cena profilu HEB200 w czerwcu 2023 r. była o 35% niższa niż rok wcześniej oraz o 12% niższa niż w marcu 2023 r. Zdaniem Spółki trudno przewidzieć dalszą ewolucję cen wyrobów hutniczych, które będą uzależnione głównie od kształtowania się bieżącej koniunktury gospodarczej, wpływającej na popyt na stal.

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

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

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

W zakresie produkcji konstrukcji stalowych - podstawowej działalności Kolb Sp. z o.o. - w najbliższych miesiącach Grupa spodziewa się dobrych wyników. W portfelu zamówień Kolb coraz większy udział mają wysokoprecyzyjne konstrukcje maszynowe, w których Kolb się specjalizuje. Ostatnie lata spowodowały wzrost popularności zakupów internetowych, a także uświadomiły wielu firmom konieczność utrzymywania zapasów, jako bufora umożliwiającego produkcję na wypadek utrudnień w łańcuchach logistyki. Sprzyja to budowie nowych magazynów wysokiego składowania i generuje popyt na produkty Kolb.

Potwierdza to słuszność przyjętej polityki rozwoju działalności Grupy w kolejnych latach. Niemniej Kolb nadal jest obecna w branży konstrukcji budowlanych, dywersyfikując w ten sposób rynki zbytu.

Kolb bardzo aktywnie poszukuje i z dużym sukcesem zdobywa kontrakty na rynkach eksportowych (np. Niemcy, Austria). Rynek ten cechuje się wyższymi wymaganiami w zakresie jakości, niż rynek krajowy, jednocześnie jest gotowy za to zapłacić wyższą cenę.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w Grupie oraz w jej otoczeniu. W odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację, spółki Grupy podejmują szereg działań zaradczych. Dzięki temu Grupa realizuje swoje wewnętrzne plany nie notując na dzień publikacji niniejszego raportu istotnych, ujemnych konsekwencji sytuacji w Ukrainie.

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

b) Stan koniunktury w segmencie infrastruktury sieci przesyłowych gazu

Aktualna sytuacja rynkowa, jak i przewidywania w tym zakresie, obarczone są pewną dozą niepewności związaną zarówno z wojną pomiędzy Rosją a Ukrainą, jak i sytuacją gospodarczą Polski, częściowo związaną ze wstrzymaniem środków z KPO.

Wojna między Rosją a Ukrainą spowodowała, iż na powrót ogromne znaczenie przywiązuje się do uniezależnienia krajów Europy od gazu i ropy pochodzącej z Rosji. Wstrzymanie przez Gazprom dostaw gazu do Polski tylko potwierdza konieczność inwestowania w inne źródła zaopatrzenia w gaz, infrastrukturę przesyłową i dystrybucyjną. 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.

Spodziewany jest wzrost zapotrzebowania na produkty Grupy w perspektywie długoterminowej, jak i realizacja znaczących inwestycji na rynku gazowniczym zmierzających do zapewnienia wzrostu bezpieczeństwa bilansu energetycznego Polski i innych krajów sąsiadujących. Niemniej sporym czynnikiem niepewności w zakresie inwestycji w krajowy system przesyłu gazu jest wstrzymanie funduszy z KPO. Już obecnie obserwuje się odsuwanie realizacji inwestycji w tym zakresie przez kluczowych inwestorów na rynku krajowym.

Zdaniem Zarządu, nadchodzące miesiące nie będą łatwe zarówno dla branży gazowej, jak i stalowej. Jest to spowodowane zarówno wojną w Ukrainie, która przyczynia się do wzrostu cen energii, inflacji i odłożenia decyzji inwestycyjnych na „lepsze czasy”, jak również brakiem środków z Krajowego Planu Odbudowy.

W zakresie rynku krajowego, Grupa z powodzeniem konkuruje z innymi podmiotami (w tym dostawcami zagranicznymi). Jest wiodącym na rynku krajowym dostawcą rur przesyłowych zarówno na rzecz OGP Gaz-System S.A., jak i innych podmiotów. Oferta spółki zależnej IZOSTAL S.A., dostarczającej wysokiej jakości i sprawdzone

produkty, terminowo i w najkorzystniejszych cenach, jest powszechnie doceniana. Warto wspomnieć, iż w ostatniej Umowie Ramowej na dostawę rur przesyłowych, jaką zawarł OGP Gaz-System S.A., udział IZOSTAL S.A. wyniósł około 70%.

Szereg czynników (omówionych na wstępie) w gospodarce krajowej, jak i europejskiej, powoduje, że można spodziewać się poprawy popytu na wyroby Spółki.

Opracowany przez Gaz-System S.A. i opublikowany krajowy dziesięcioletni plan rozwoju systemu przesyłowego na lata 2024-2033 (KDPR) podzielony został na dwie perspektywy czasowe:

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

W wyniku realizacji zadań ujętych w KDPR 2024-2033 łączna długość sieci przesyłowej powinna wzrosnąć do ok. 13,6 tys. km, z czego planowany przyrost sieci w okresie 2023-2033 wyniesie ok. 1,8 tys. km, co łącznie z infrastrukturą wybudowaną w latach 2020-2022 da sumaryczny przyrost sieci o ok. 3,4 tys. km.

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



Zawarta w 2022 roku z OGP Gaz-System S.A. Umowa Ramowa w zakresie dostaw rur dla zadań inwestycyjnych realizowanych przez OGP Gaz-System S.A otwiera Grupie perspektywy sprzedaży w tym zakresie. Umowa określa warunki udzielania i realizacji Umów Częściowych, jakie mogą zostać zawarte przez Zamawiającego w trakcie jej obowiązywania. Zawarcie Umowy nie zobowiązuje, a jedynie uprawnia Zamawiającego do zaproszenia do składania ofert w Postępowaniach Wykonawczych. Zamawiający każdorazowo będzie zapraszał wszystkich Wykonawców, z którymi zawarł Umowę Ramową, do składania ofert w Postępowaniu Wykonawczym. Przy wyborze najkorzystniejszej oferty Zamawiający będzie się kierował następującymi kryteriami: „Cena całkowita brutto oferty” – waga 95% oraz „Pochodzenie produktu” – waga 5%.

Umowa Ramowa zawarta została na okres 4 lat. Łączne wynagrodzenie przeznaczone na realizację Umów Częściowych w ramach Umowy Ramowej nie przekroczy kwoty 1,8 mld zł netto, co stanowi 2,2 mld zł brutto. Na podstawie Umowy Ramowej Zamawiający przewiduje dostawy rur, o długości całkowitej około 791 km, dla zadań

inwestycyjnych realizowanych przez OGP Gaz-System S.A. Wpływ wyżej opisanej Umowy Ramowej na wyniki Spółki będzie między innymi zależny od terminarza postępowań cząstkowych ogłaszanych przez Inwestora. Obecnie obserwuje się w tym zakresie spowolnienie organizowanych postępowań.

Z ostatnich informacji przekazanych przez Gaz-System S.A. wynika, że nastąpiła intensyfikacja prac krajowego operatora infrastruktury przesyłowej związanych z budową części lądowej terminala regazyfikującego FSRU w Zatoce Gdańskiej. Wszystkie trzy gazociągi lądowe FSRU są gotowe do budowy, która ma ruszyć w 2024 roku. Projekt FSRU przewiduje powstanie trzech gazociągów: Kolnik-Gdańsk, Gardeja-Kolnik i Gustorzyn-Gardeja, które będą miały łączną długość ok. 250 km i średnicę 1000 mm. Informacje te zapowiadają rychłe uruchomienie przetargów na dostawy rur stalowych.

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

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

- modernizację istniejącej sieci gazowej o długości ponad 5,3 tys. km oraz 396 stacji gazowych gwarantującą ciągłość i bezpieczeństwo dostaw paliwa gazowego użytkownikom systemu,
- budowę nowej sieci gazowej o długości ponad 9,8 tys. km oraz 437 stacji gazowych zapewniających dostęp do paliwa gazowego nowym odbiorcom gazu; tym samym długość sieci gazowej Spółki wzrośnie o 5%,
- budowę sieci gazowej o długości ponad 4 tys. km umożliwiającej przyłączenie 407 instalacji wytwórczych biometanu, co wpisuje 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 proc. terenu Polski. Według ostatnich planów w ciągu kolejnych dwóch lat ponad 70% obszaru Polski będzie miało dostęp do gazu sieciowego. Tym samym około 90% Polaków będzie miało dostęp do gazu.

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

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

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

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 osiąmane 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, osiąmane 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.

Czynnikami ryzyka, którego wpływ na gospodarkę polską i światową, a w konsekwencji na rynek stali, jest trudny do oszacowania, jest trwający konflikt zbrojny Rosji na Ukrainie. Dopóki ten konflikt będzie trwał jest bardzo wiele scenariuszy które mogą wpłynąć na rynek stali (i nie tylko) skutkujących niemożliwymi do przewidzenia konsekwencjami.

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

Ryzyko kursowe

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

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

Ryzyko stóp procentowych i innych kosztów obsługi kredytów i operacji bankowych

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

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

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 konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz pogorszeniem sytuacji gospodarczej w kraju i w Europie 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.

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 miesięcy, a to z kolei może skutkować nieściągalnością części należności handlowych Spółki w segmencie stalowym. Spółka na bieżąco analizuje sytuację gospodarczą oraz spływające sygnały od odbiorców mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i na tej podstawie (zgodnie z MSSF 9) dokonuje aktualizacji przyjętych szacunków i wysokości odpisu na „szacowane straty kredytowe” tj. tzw. ECL.

Ryzyko sezonowego spadku przychodów w przypadku 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

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

Przed wybuchem wojny w Ukrainie STALPROFIL S.A. sprzedawał do krajów zaangażowanych w konflikt (Rosja, Białoruś i Ukraina) oraz importował wyroby hutnicze z tego kierunku. Łączna ekspozycja na tych kierunkach, zarówno po stronie zakupów jak i sprzedaży, była nieistotna. Z chwilą wybuchu konfliktu kontakty handlowe z kontrahentami z w/w krajów zostały wstrzymane bez negatywnego wpływu na rozrachunki Spółki z tytułu sprzedaży. Od II półrocza 2022 r. Spółka wróciła w ograniczonym zakresie do sprzedaży wyrobów hutniczych na rzecz odbiorców z Ukrainy.

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 stanowiło 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 skutkować spadkiem popytu na towary, produkty i usługi oferowane przez Spółkę,
- 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 spływu 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 z 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.

Zarząd widzi potencjalne ryzyko związane z zabezpieczeniem ciągłości dostaw mediów. Najistotniejsze w tym zakresie ryzyka dotyczą dostaw gazu i energii elektrycznej. Zarząd STALPROFIL S.A. podjął działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka. Gaz i energia elektryczna są zużywane między innymi w procesach produkcyjnych spółek z Grupy: IZOSTAL S.A. i Kolb Sp. z o.o. Zarządy tych Spółek podjęły działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka, tj. Spółki dążą do zastąpienia ogrzewania gazowego w procesach technologicznych ogrzewaniem elektrycznym (w tym celu wybudowano własne farmy fotowoltaiczne na terenie Izostalu). Pozwoli to na przejściowe utrzymanie ciągłości produkcji, choć może wpłynąć na spowolnienie procesu produkcyjnego. Całkowite wyeliminowanie negatywnego wpływu ograniczenia w dostawach gazu nie jest możliwe. Natomiast ewentualne przerwy w dostawach prądu są krytyczne dla Grupy. Nie pozwolą one na wysyłki i kontynuowanie sprzedaży. Opóźnienia w realizacji zamówień w wyniku krótkookresowych przerw w dostawach prądu Grupa może nadrobić, natomiast dłuższe przerwy mogą negatywnie wpłynąć na terminowość realizacji zamówień. W takich sytuacjach będą wykorzystywane możliwe rozwiązania prawne.

Ryzyko negatywnych skutków COVID-19

Wpływ pandemii COVID-19 w I półroczu 2023 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 Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 14 czerwca 2023 r. w sprawie odwołania z dniem 1 lipca 2023 roku na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego. Grupa posiada wdrożone procedury działania w sytuacji ponownego nasilenia się pandemii.

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.

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

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

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

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

I półrocze 2022 r. było dla rynku stali wyjątkowe, tak pod względem gwałtownego wzrostu popytu, jak i rekordowych cen wyrobów hutniczych, które po wybuchu wojny w Ukrainie osiągały swoje maksima. Natomiast I półrocze 2023 r. to okres spadku popytu na stal i kontynuacja trendu spadkowego cen, zapoczątkowanego już w II kwartale 2022 r.

Niski poziom inwestycji publicznych i prywatnych i związany z tym słabszy popyt na wyroby hutnicze znajdują odzwierciedlenie w krajowych statystykach produkcji i zużycia stali. Dostępne dane Hutniczej Izby Przemysłowo-

Handlowej za pierwsze pięć miesięcy 2023 r. pokazują spadek produkcji stali surowej w Polsce o 18,4% r/r oraz spadek krajowego zużycia jawnego wyrobów hutniczych o 20,7% r/r.

W I półroczu 2023 r. spadały ceny wszystkich wyrobów hutniczych, w tym ceny wyrobów długich, które stanowią główną grupę asortymentową w ofercie handlowej Spółki. Według Polskiej Unii Dystrybutorów Stali, średnia cena profilu HEB200 w czerwcu 2023 r. była o 35% niższa niż rok wcześniej oraz o 12% niższa niż w marcu 2023 r.

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 konkurencyjności hutnictwa europejskiego w stosunku do gospodarek azjatyckich i południowoamerykańskich.

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 był 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 stanowiło ponad 25% całego importu.

Odporność Grupy na czas ewentualnej dekonstrukcji na rynku wyrobów hutniczych znacząco zwiększa scentralizowany system dystrybucji, generujący relatywnie niskie koszty stałe. Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A., dysponując odpowiednimi zasobami kapitałowymi i bogatą, ciągle poszerzaną ofertą handlową, jest przygotowana 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 np. z Chin, Turcji 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 2023 r. wartość zakupionych od niego wyrobów osiągnęła 13,5% 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 2023 roku znalazły się tylko dwa podmioty, z którymi obroty przekroczyły 10% kosztów zakupów.

Ryzyko zakupu przez Grupę towarów spoza Unii Europejskiej objętych cłami ochronnymi

Zakłócenia równowagi w światowym handlu stalą powstają między innymi na skutek poważnej nadwyżki pomiędzy światowymi mocami produkcyjnymi a popytem na stal. W kontekście potencjalnego uruchomienia nadwyżki mocy produkcyjnych, brak restrykcji na import stali na teren UE może powodować napływ taniej stali do Unii Europejskiej. W celu ochrony swojego rynku, Unia Europejska wprowadziła kontyngenty na przywóz szeregu kategorii produktów stalowych do Unii Europejskiej. Według obowiązujących do połowy 2024 roku zasad, po wyczerpaniu kontyngentu naliczane jest dodatkowe cło w wysokości 25%. Potencjalny napływ tańszych wyrobów z Chin, 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. działania 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 Kapitałowej STALPROFIL S.A., co zmniejsza ryzyko wystąpienia kosztów opłat celnych i zakłóceń w imporcie spowodowanych środkami ochronnymi stosowanymi przez Unię Europejską.

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: (a) ścisły nadzór nad prowadzonymi robotami budowlanymi, (b) ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej oraz (c) podnoszenie kwalifikacji pracowników.

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 realizuje dostawy rur izolowanych na rzecz OGP Gaz-System, są narażone na konsekwencje związane z realizacją kontraktów, w tym wynikające z ewentualnego:

- niedotrzymania terminów realizacji,
- niedotrzymania wymogów jakościowych wykonanych dostaw,
- opóźnienia 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 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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2022
Aktywa trwałe (długoterminowe)		174 999	168 977	175 170
Rzeczowe aktywa trwałe	NOTA NR 1	101 672	103 697	105 362
Nieruchomości inwestycyjne			-	-
Inne wartości niematerialne		377	397	460
Długoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	57 345	45 304	51 034
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 8	15 318	19 310	17 968
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 4	287	269	346
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 4	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		398 345	378 001	399 271
Zapasy	NOTA NR 3	143 833	144 582	217 301
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 4	157 681	141 168	166 183
należności z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 4	145 959	130 863	157 328
należności z tytułu przekazanych zaliczek	NOTA NR 4	-	-	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 4	8 540	9 067	4 345
Należności z tytułu podatku dochodowego		43	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	NOTA NR 2	45 250	71 986	11 766
Walutowe kontrakty terminowe		-	-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		51 538	20 265	4 016
Aktywa razem		573 344	546 978	574 441

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.06.2022
Kapitał własny		396 652	389 242	391 621
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		396 652	389 242	391 621
Kapitał podstawowy		1 750	1 750	1 750
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		8 000	8 000	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	NOTA NR 9	29 096	17 055	22 384
Zyski zatrzymane	NOTA NR 9	357 806	362 437	359 487
Udziały niekontrolujące				
Zobowiązania długoterminowe		16 116	18 025	17 065
Rezerwy	NOTA NR 5	1 373	1 373	1 250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	NOTA NR 8	5 745	6 371	4 630
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		8 427	9 700	10 594
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	NOTA NR 7	571	581	591
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 7	-	-	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		160 576	139 711	165 755
Rezerwy	NOTA NR 5	17 398	28 162	31 014
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	NOTA NR 6	2	-	5 774
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	NOTA NR 6	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 501	2 520	2 806
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		12 950	-	21 000
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	NOTA NR 7	127 682	98 665	90 063
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	NOTA NR 7	108 702	81 922	70 289
zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	NOTA NR 7	589	569	514
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	NOTA NR 7	1 391	580	-
rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji	NOTA NR 7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	10 364	15 098
Walutowe kontrakty terminowe		43	-	-
Pasywa razem		573 344	546 978	574 441

2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	449 845	645 634
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	418 159	534 280
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	31 686	111 354
Pozostałe przychody	1 499	277
Koszty sprzedaży	16 493	15 967
Koszty ogólnego zarządu	10 455	17 361
Pozostałe koszty	404	1 789
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	5 833	76 514
Przychody finansowe	6 587	893
Koszty finansowe	735	800
Zysk / (strata) brutto	11 685	76 607
Podatek dochodowy	3 366	14 642
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	8 319	61 965
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	8 319	61 965
Pozostałe dochody całkowite	12 041	(3 553)
Pozycje, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	12 041	(3 553)
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)	12 041	(3 553)
Pozycje, które nie zostaną przekwalifikowane	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Podatek dochodowy dotyczący rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
Dochody całkowite razem	20 360	58 412

	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Zysk / (strata) na jedną akcję: (w zł)		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,48	3,54
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,48	3,54

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	11 685	76 607
Korekty o pozycje:	(10 220)	(107 956)
Amortyzacja środków trwałych	3 523	3 535
Amortyzacja wartości niematerialnych	91	67
Zysk / (straty) z tytułu różnic kursowych	162	345
Przychody z tytułu odsetek	(3 298)	(213)
Koszty z tytułu odsetek	556	617
Przychody z tytułu dywidend	(2 700)	-
Zysk / (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	38	-
Zmiana stanu rezerw	(10 764)	12 083
Zmiana stanu zapasów	748	(44 569)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(16 530)	16 055
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	28 360	(66 847)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(10 406)	(29 029)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 465	(31 349)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	16	12
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	70 516	25 848
Wpływy z tytułu odsetek	3 585	213
Wpływy z tytułu dywidend	2 200	-
Spląty udzielonych pożyczek	45 000	80 500
Inne wpływy inwestycyjne	-	361
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	791	2 141
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	88 567	11 763
Udzielone pożyczki	-	80 000
Inne wydatki	129	451
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	31 830	12 579
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2	5 772
Splata kredytów i pożyczek	5	250
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 471	1 506
Zapłacone odsetki	326	403
Inne wydatki	235	221
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 035)	3 392
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	31 260	(15 378)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	20 265	19 402
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13	(8)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	51 538	4 016

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 750	8 000	17 055	362 437	389 242
Zysk / (strata) za rok obrotowy				8 319	8 319
Inne całkowite dochody			12 041		12 041
Całkowite dochody	-	-	12 041	8 319	20 360
Dywidendy				(12 950)	(12 950)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	12 041	(4 631)	7 410
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	1 750	8 000	29 096	357 806	396 652
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	25 937	318 522	354 209
Zysk / (strata) za rok obrotowy				64 915	64 915
Inne całkowite dochody			(8 882)		(8 882)
Całkowite dochody	-	-	(8 882)	64 915	56 033
Dywidendy				(21 000)	(21 000)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(8 882)	43 915	35 033
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 750	8 000	17 055	362 437	389 242
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 750	8 000	25 937	318 522	354 209
Zysk / (strata) za rok obrotowy				61 965	61 965
Inne całkowite dochody			(3 553)		(3 553)
Całkowite dochody	-	-	(3 553)	61 965	58 412
Dywidendy				(21 000)	(21 000)
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	(3 553)	40 965	37 412
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	1 750	8 000	22 384	359 487	391 621

VII. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – NOTA NR 1

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 728	96 929	11 035	34 636	11 167	164 495
Zwiększenia	-	1 088	229	184	51	1 552
- nabycie	-	1 088	163	71	51	1 373
- leasing	-	-	65	113	-	178
- inne	-	-	1	-	-	1
Zmniejszenia	-	57	132	48	58	295
- sprzedaż	-	-	57	45	-	102
- likwidacja	-	57	75	3	58	193
Wartość brutto na koniec okresu	10 728	97 960	11 132	34 772	11 160	165 752
Wartość umorzenia na początek okresu	575	30 477	6 229	18 525	4 992	60 798
amortyzacja za okres	27	1 330	328	741	173	2 599
amortyzacja środków w leasingu za okres	49	-	403	440	32	924
zmniejszenia	-	3	132	48	58	241
Wartość umorzenia na koniec okresu	651	31 804	6 828	19 658	5 139	64 080
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	651	31 804	6 828	19 658	5 139	64 080
Wartość netto na koniec okresu	10 077	66 156	4 304	15 114	6 021	101 672

1. Wartość inwestycji rozpoczętych: 1 705
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych: 2
3. Hipoteki: 45 000
4. Zastaw na środkach trwałych: 10 927
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 30.06.2023 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 953	421	6 532
Grupa IV	321	57	264
Grupa V	2 660	525	2 135
Grupa VI	4 921	2 102	2 819
Grupa VII	3 983	2 011	1 972
Grupa VIII	318	127	191
RAZEM	19 156	5 243	13 913

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	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	322	1 053	2 588	1 205	256	5 424
- nabycie	187	1 008	1 498	947	137	3 777
- leasing	135	-	1 035	-	-	1 170
- przekazanie do użytkowania	-	-	51	119	119	289
- inne	-	45	4	139	-	188
Zmniejszenia	-	725	731	459	189	2 104
- sprzedaż	-	-	482	68	12	562
- likwidacja	-	725	183	391	177	1 476
- inne	-	-	66	-	-	66
Wartość brutto na koniec okresu	10 728	96 929	11 035	34 636	11 167	164 495
Wartość umorzenia na początek okresu	426	28 018	5 561	16 364	4 790	55 159
amortyzacja za okres	52	2 721	478	1 589	327	5 167
amortyzacja środków w leasingu za okres	97	-	888	1 018	64	2 067
zmniejszenia	-	262	698	446	189	1 595
Wartość umorzenia na koniec okresu	575	30 477	6 229	18 525	4 992	60 798
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	575	30 477	6 229	18 525	4 992	60 798
Wartość netto na koniec okresu	10 153	66 452	4 806	16 111	6 175	103 697

1. Wartość inwestycji rozpoczętych:	451
2. Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych:	22
3. Hipoteki:	45 000
4. Zastaw na środkach trwałych:	11 299
5. Wartość bilansowa netto aktywów będących na dzień 31.12.2022 r. przedmiotem leasingu, z podziałem na grupy wg KŚT:	

Grupa wg KŚT	wartość brutto	umorzenie	wartość netto
Grupa 0	6 953	372	6 581
Grupa IV	477	243	234
Grupa V	2 660	386	2 274
Grupa VI	5 991	2 382	3 609
Grupa VII	4 237	1 862	2 375
Grupa VIII	318	95	223
RAZEM	20 636	5 340	15 296

2. Aktywa finansowe – NOTA NR 2

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Wartość na początek okresu	45 202	54 085
Zwiększenia	12 041	-
z tytułu wyceny wartości godziwej	12 041	
Zmniejszenia	-	8 883
z tytułu wyceny wartości godziwej		8 883
Wartość na koniec okresu	57 243	45 202
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie		
Wartość na początek okresu	102	102
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość na koniec okresu	102	102
Razem	57 345	45 304

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Obligacje	44 750	26 666
Udzielone pożyczki, w tym :	-	45 315
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	45 315
Pozostałe należności	500	5
Razem	45 250	71 986

3. Zapasy – NOTA NR 3

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Zapasy	Wartość bilansowa zapasów na początek okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie
Materiały	2 531	15 638	6 334
Produkty w toku	182	632	-
Towary	141 869	127 563	404 593
RAZEM	144 582	143 833	410 927

1. Na dzień 30.06.2023 r. wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 103 206 tys. zł. Były to w całości zastawy ustanowione na zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce przez banki.

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów	Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Odpisy na zapasy wolnorotujące	17 847	10 644	-	7 203
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	31 155	12 735	16 216	34 636
RAZEM	49 002	23 379	16 216	41 839

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

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

W I półroczu 2023 odpis z tego tytułu został zmniejszony o 10 644 tys. zł.

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

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółka dokonuje przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W I półroczu 2023 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 16 216 tys. zł

3. W I półroczu 2023 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 12 735 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

Zapasy	Wartość bilansowa zapasów na początek okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie
Materiały	1 115	2 531	8 238
Produkty w toku	3 218	182	-
Towary	168 398	141 869	1 070 407
RAZEM	172 731	144 582	1 078 645

1. Na dzień 31.12.2022 r. wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 101 578 tys. zł

Były to w całości zastawy ustanowione na zabezpieczenie kredytów udzielonych spółkom Grupy przez banki.

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących wartość zapasów	Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, ujętych jako koszt okresu	Kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu
	1	2	3	4 = 1 - 2 + 3
Odpisy na zapasy wolnorotujące	12 857	1 281	6 271	17 847
Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	5 113	22 395	48 437	31 155
RAZEM	17 970	23 676	54 708	49 002

1. Odpisy na zapasy wolnorotujące:

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

W roku 2022 odpis z tego tytułu został zwiększony o 4 990 tys. zł.

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

2. Przecena zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania:

Spółki Grupy dokonują przeceny zapasów w celu ujęcia ich w wartości godziwej, tj. urealnienia ich wartości do poziomu ceny za jaką ten sam składnik zapasów mógłby zostać sprzedany na rynku. W roku 2022 dokonano przeceny zapasów o łączną wartość 48 437 tys. zł

3. W roku 2022 dokonano również odwrócenia przeceny zapasów na kwotę 22 395 tys. zł, w związku ze sprzedażą zapasów objętych przeceną oraz zużyciem materiałów objętych odpisem.

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

4. Należności i rozliczenia międzyokresowe – NOTA NR 4

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	150 344	135 515
część długoterminowa	450	677
od pozostałych jednostek	450	677
część krótkoterminowa	149 894	134 838
od jednostek zależnych	28 997	31 538
od jednostek powiązanych	130	139
od pozostałych jednostek	120 767	103 161
Należności z tytułu przekazanych zaliczek	-	-
Pozostałe należności	12 442	12 124
część krótkoterminowa	12 442	12 124
od pozostałych jednostek	12 442	12 124
Rozliczenia międzyokresowe czynne	11 022	10 076
część długoterminowa	287	269
część krótkoterminowa	10 735	9 807
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	16 278	14 938
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	404	2 122
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	404	2 122
należność główna	225	1 876
należność odsetkowa	179	246
pozostałe należności	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	842	782
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu, w tym:	15 840	16 278
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 385	4 653
należność główna	3 590	3 864
należność odsetkowa	795	789
pozostałe należności	11 455	11 625
RAZEM	157 968	141 437

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.

STRUKTURA CZASOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Przed terminem płatności	139 826	125 000
Przeterminowane:	10 518	10 515
do 1 miesiąca	5 691	6 188
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 219	851
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	184	153
powyżej 6 miesięcy	3 424	3 323
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	150 344	135 515
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 385	4 653
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	145 959	130 862

5. Rezerwy – NOTA NR 5

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Rezerwy dotyczące zakończonych kontraktów	Rezerwy na inne naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	61	21 733	6 759	982	29 535
- krótkoterminowe na początek okresu	61	21 733	5 386	982	28 162
- długoterminowe na początek okresu	-	-	1 373	-	1 373
Zwiększenia	-	19	2 438	28	2 485
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	19	2 438	28	2 485
Zmniejszenia	1	7 018	5 488	742	13 249
- wykorzystane w ciągu roku	1	145	3 950	673	4 769
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	6 873	1 538	69	8 480
Wartość na koniec okresu w tym:	60	14 734	3 709	268	18 771
- krótkoterminowe na koniec okresu	60	14 734	2 336	268	17 398
- długoterminowe na koniec okresu	-	-	1 373	-	1 373

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 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022			
STALPROFIL S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	17 000	-	-	PLN/EUR	WIBOR + marża ESTR ON + marża	2025-01-31
	Kredyt obrotowy w mBank S.A.	30 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	2025-01-31
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w PKO BP S.A.	95 000	-	-	PLN/EUR/USD	WIBOR (EURIBOR/LIBOR) + marża	2026-06-30
	Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt obrotowy w ramach wielocelowego limitu kredytowego w Pekao S.A.	65 000	-	-	PLN/EUR/USD	WIBOR/EURIBOR/ CME TERM SOFR + marża	2025-06-30
	Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank S.A.	15 000	-	-	PLN	WIBOR + marża	2024-07-01
	Karty kredytowe - mBank S.A.	-	2	-	PLN/EUR	---	2023-07-17
	Razem	222 000	2	-			

1. Zabezpieczenia kredytów bankowych (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
- hipoteki na nieruchomościach:	45 000	45 000
- zastaw rejestrowy na zapasach:	103 206	101 578
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych:	11 625	11 938
- cesje wierzytelności handlowych:	20 294	21 922

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108 702	81 922
część długoterminowa	357	329
wobec pozostałych jednostek	357	329
część krótkoterminowa	108 345	81 593
wobec jednostek zależnych	20 106	1 437
wobec jednostek powiązanych	30 371	43 650
wobec pozostałych jednostek	57 868	36 506
Zobowiązania z tytułu zaliczek na dostawy	589	568
część krótkoterminowa	589	568
wobec pozostałych jednostek	589	568
Pozostałe zobowiązania	16 171	14 975
część krótkoterminowa	16 171	14 975
wobec pozostałych jednostek	16 171	14 975
Rozliczenia międzyokresowe bierne	809	600
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	809	600
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 982	1 181
część długoterminowa	571	581
część krótkoterminowa	1 411	600
RAZEM	128 253	99 246

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 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Bieżący podatek dochodowy	-	18 855
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	18 938
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(83)
Odroczony podatek dochodowy	3 366	(4 213)
- obciążenie / (uznanie) z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	3 366	(4 213)
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	3 366	14 642
- przypisane działalności kontynuowanej	3 366	14 642
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Obciążenie / (uznanie) podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3 366	14 642

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 685	76 607
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	11 685	76 607
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 008	57 541
Doliczenia do kosztów	33 227	10 363
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	10 905	24 438
Doliczenia do przychodów	436	329
Wynik po odliczeniach	(8 003)	99 676
Darowizna	-	3
Dochód do opodatkowania	-	99 673
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	18 938

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
dotatnie różnice kursowe	46	13	33	10
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	872	763	109	185
bonifikata na towary	367	775	(408)	(555)
odsetki nie objęte odpisem aktualizującym	58	112	(54)	(8)
wartość środków trwałych w leasingu	2 779	2 985	(206)	(120)
kontrakty długoterminowe	1 623	1 723	(100)	826
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 745	6 371		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
wartość zobowiązań z tytułu leasingu	2 076	2 322	246	138
ujemne różnice kursowe	19	12	(7)	(29)
rezerwy na przyszłe koszty	2 927	4 275	1 348	(1 585)
rezerwy na świadczenia pracownicze	646	1 191	545	(967)
odpisy aktualizacyjne na należności	456	537	81	(203)
odpisy aktualizacyjne na zapasy	7 950	9 310	1 360	(4 699)
różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	-	-	1
koszty n.k.u.p. / koszty podatkowe w przyszłych okresach/	769	982	213	(384)
kontrakty długoterminowe	264	110	(154)	3 093
pozostałe	88	448	360	84
aktualizacja wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	123	123	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 318	19 310		
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków lub strat			3 366	(4 213)
Obciążenie / (uznanie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów			-	-

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

Za okres od 01.01. do 30.06.2023

	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zyski zatrzymane		Razem
	Wycena aktuarialna	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kapitały zapasowy i rezerwowe	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu	(522)	17 577	297 522	64 915	379 492
Zysk / (strata) za rok obrotowy				8 319	8 319
Podział zysku netto			51 965	(51 965)	-
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)		12 041			12 041
Całkowite dochody	-	12 041	51 965	(43 646)	20 360
Dywidendy				(12 950)	(12 950)
Saldo na koniec okresu	(522)	29 618	349 487	8 319	386 902

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zyski zatrzymane		Razem
	Wycena aktuarialna	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zysk / (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu	(523)	26 460	212 103	106 419	344 459
Zysk / (strata) za rok obrotowy				64 915	64 915
Podział zysku netto			85 419	(85 419)	-
Zyski / (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów (akcje i udziały w spółkach zależnych)		(8 883)			(8 883)
Zyski / (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze	1				1
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-				-
Całkowite dochody	1	(8 883)	85 419	(20 504)	56 033
Dywidendy				(21 000)	(21 000)
Saldo na koniec okresu	(522)	17 577	297 522	64 915	379 492

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

W I półroczu 2023 r. Stalprofil S.A. dokonał odpisu aktualizującego wartość zapasów do poziomu rynkowych cen sprzedaży a także dokonał aktualizacji odpisów na towary wolno rotujące, które zostały zaprezentowane w nocie nr 3 „Zapasy”.

W opisywanym okresie sprawozdawczym dokonano również niewielkich odpisów aktualizujących wartość zagrożonych należności handlowych, które zostały zaprezentowane w nocie nr 4 „Należności i rozliczenia międzyokresowe”.

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

Wartość godziwa akcji Izostal S.A., notowanych na GPW w Warszawie, została ustalona w oparciu o notowania rynkowe na dzień bilansowy. Na dzień 30.06.2023 r. wartość ta była wyższa o 27% od wartości na dzień 31.12.2022 r. i wynosiła 57 243 tys. zł (tabela 25).

Wartość bilansowa pakietu 100% udziałów Stalprofil S.A. w spółce STF Dystrybucja Sp. z o.o. została ustalona w wysokości równej ich cenie nabycia. Pakiet ten nie został poddany wycenie na koniec okresu sprawozdawczego z uwagi na jego nieistotną wartość w aktywach Stalprofil S.A. oraz pozytywny wynik finansowy osiągnięty przez STF Dystrybucja Sp. z o.o. w okresie I półrocza 2023 r.

Tabela 24 Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych STALPROFIL S.A. (tys. zł)

Aktywa finansowe	Wartość godziwa aktywów na 30.06.2023	Wartość godziwa aktywów na 31.12.2022	Zmiana	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = (1-2) / 2
akcje IZOSTAL S.A.	57 243	45 202	12 041	27%
udziały w STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	102	102	0	0%

12. 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.

13. Zmiana sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych

W I półroczu 2023 roku Spółka nie dokonywała zmian sposobu wyceny instrumentów finansowych.

14. 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.

15. 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.

16. 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.

17. 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 30.06.2023 r. Natomiast Tabela 25 przedstawia łączną wartość zabezpieczeń zobowiązań STALPROFIL S.A. ustanowionych na aktywach Spółki na dzień 30.06.2023 r.

Tabela 25 Stan zobowiązań warunkowych STALPROFIL S.A. ustanowionych na zabezpieczenie limitów kredytowych, z których korzysta STALPROFIL S.A. (tys. zł)

Rodzaj zabezpieczenia	Zabezpieczenie na 30.06.2023	Zabezpieczenie na 31.12.2022	Zmiana
Hipoteki	45 000	45 000	0
Zastaw na środkach trwałych ¹⁸	10 876	10 876	0
Zastaw na zapasach i cesje wierzytelności handlowych	123 500	123 500	0

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

¹⁸ 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 aktywów trwałych, obciążonych zastawem rejestrowym wynosiła na dzień 30.06.2023 łącznie 10 749 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 2023 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 2023 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 2023 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