

**STALPROFIL S.A.
I GRUPA KAPITAŁOWA
2021**

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

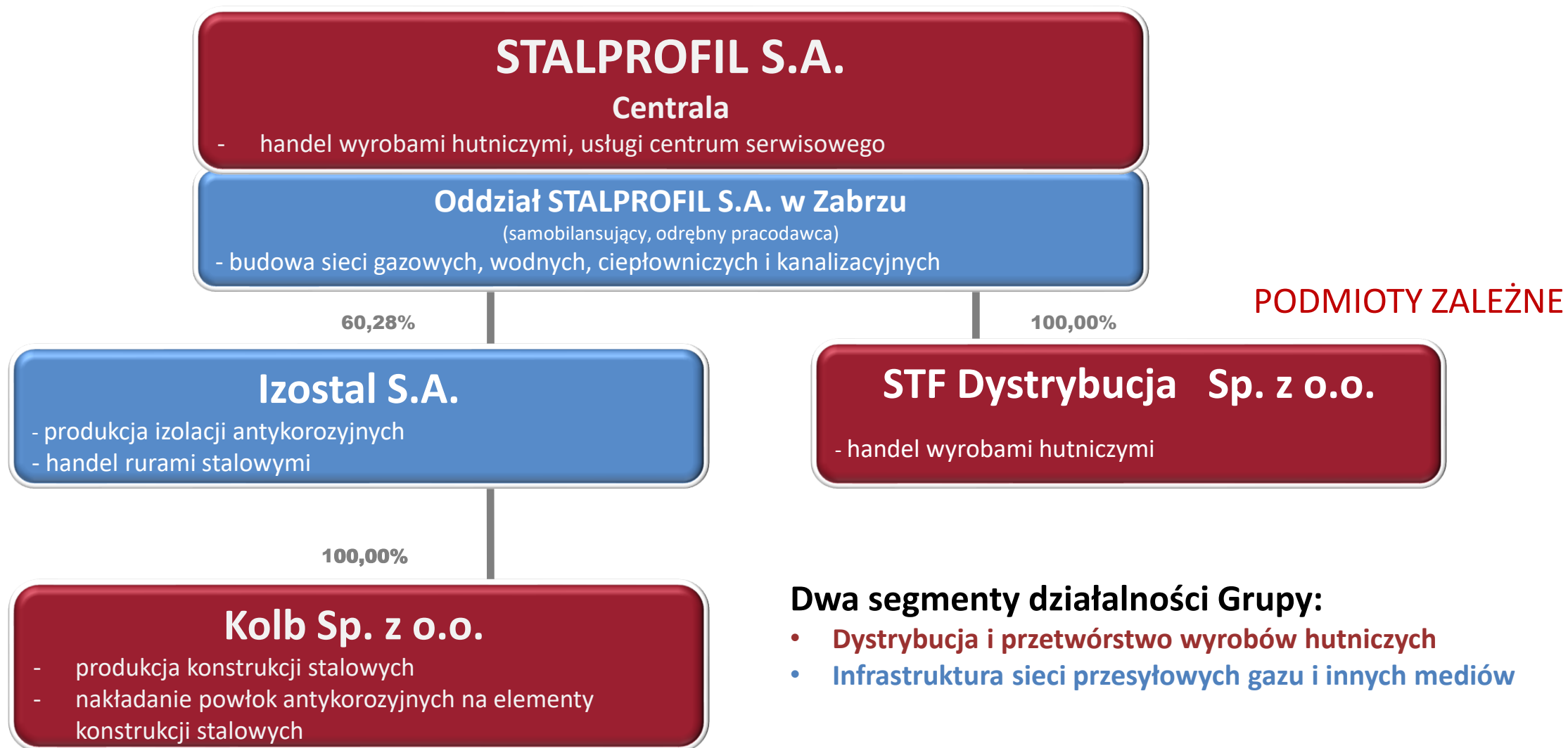
Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

Struktura Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. w 2021r.

PODMIOT DOMINUJĄCY



SYTUACJA RYNKOWA



**W 2021 r. produkcja stali w UE wzrosła o 15,4% r/r
w tym: w Polsce o 6,5%**

ŚWIATOWA PRODUKCJA STALI	I-XII 2021 (mln. ton)	I-XII 2020 (mln. ton)	Dynamika
UE-27, w tym:	152,5	138,8	+15,4%
<i>Polska</i>	8,4	7,9	+6,5%
Pozostała Europa, w tym:	51,2	38,8	+11,6%
<i>Turcja</i>	40,4	35,8	+12,7%
Ameryka Północna, w tym:	117,8	101,1	+16,6%
<i>USA</i>	86,0	72,7	+18,3
Azja, w tym:	1 382,0	1 351,1	+0,6%
<i>Chiny</i>	1 032,8	1 064,7	-3,0%
<i>Wietnam</i>	23,6	19,9	+18,4%
Świat	1 950,5	1 880,4	+3,7

Źródło: World Steel Association

**W 2021 r. zużycie jawne stali w Polsce wzrosło o 18,2% r/r
w tym: wyrobów długich o 22,8%, rur o 7,4%, wyrobów płaskich o 16,8%)**

PRODUKCJA STALI W POLSCE 2021 vs. 2020	Produkcja (tys. ton) 2021	Zmiana 2021 / 2020
Stal surowa	8 454	+7,6%
Wyroby walcowane na gorąco, w tym:	7 892	+9,3%
wyroby g/w długie	5 304	+8,8%
wyroby g/w płaskie	2 587	+10,3%
rury stalowe	719	0,0%

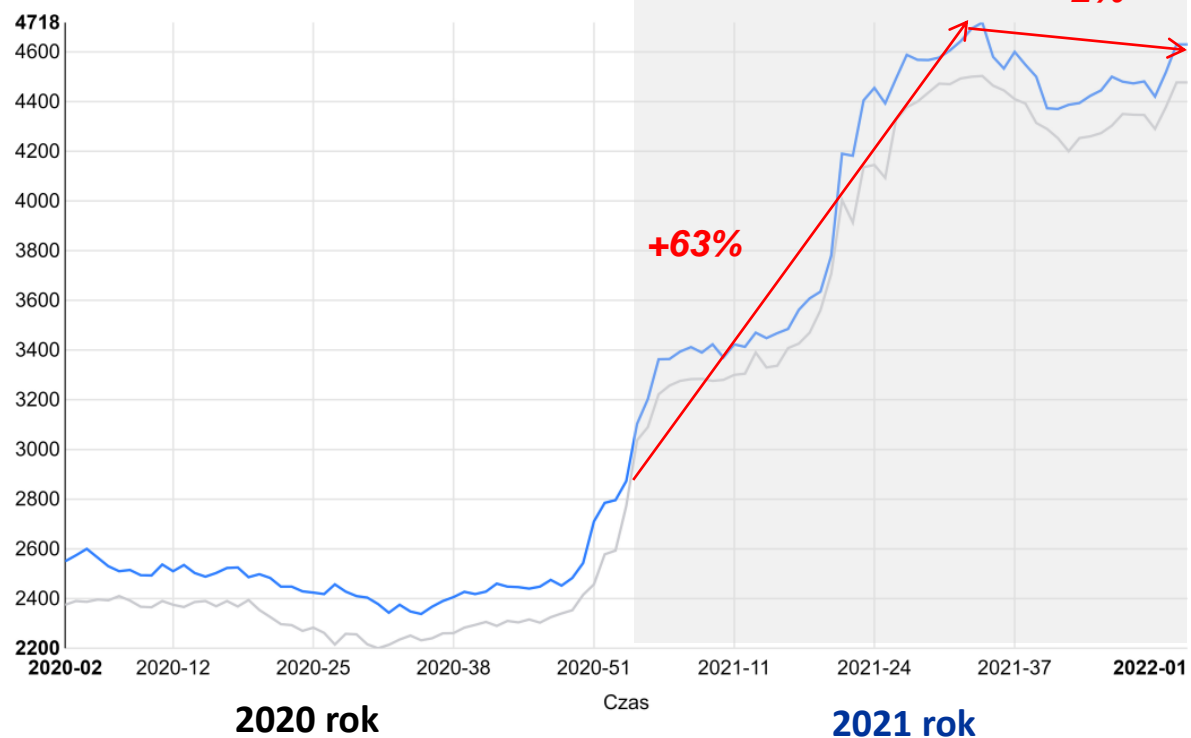
2021 vs. 2020	Eksport		Import		Zużycie jawne	
	tys. ton	Zmiana 2021 / 2020	tys. ton	Zmiana 2021 / 2020	tys. ton	Zmiana 2021 / 2020
Ogółem, w tym:	5 602	+8,0%	13 331	+23,0%	15 259	+18,2%
wyroby płaskie	1 746	+16,0%	8 446	+17,0%	8 652	+16,8%
wyroby długie	2 789	+7,0%	3 020	+34,0%	5 535	+22,8%
rury	543	+14,0%	896	+19,0%	1 072	+7,4%

Źródło: HIPH

Ceny wyrobów hutniczych w 2021 r. charakteryzowały się dużą zmiennością

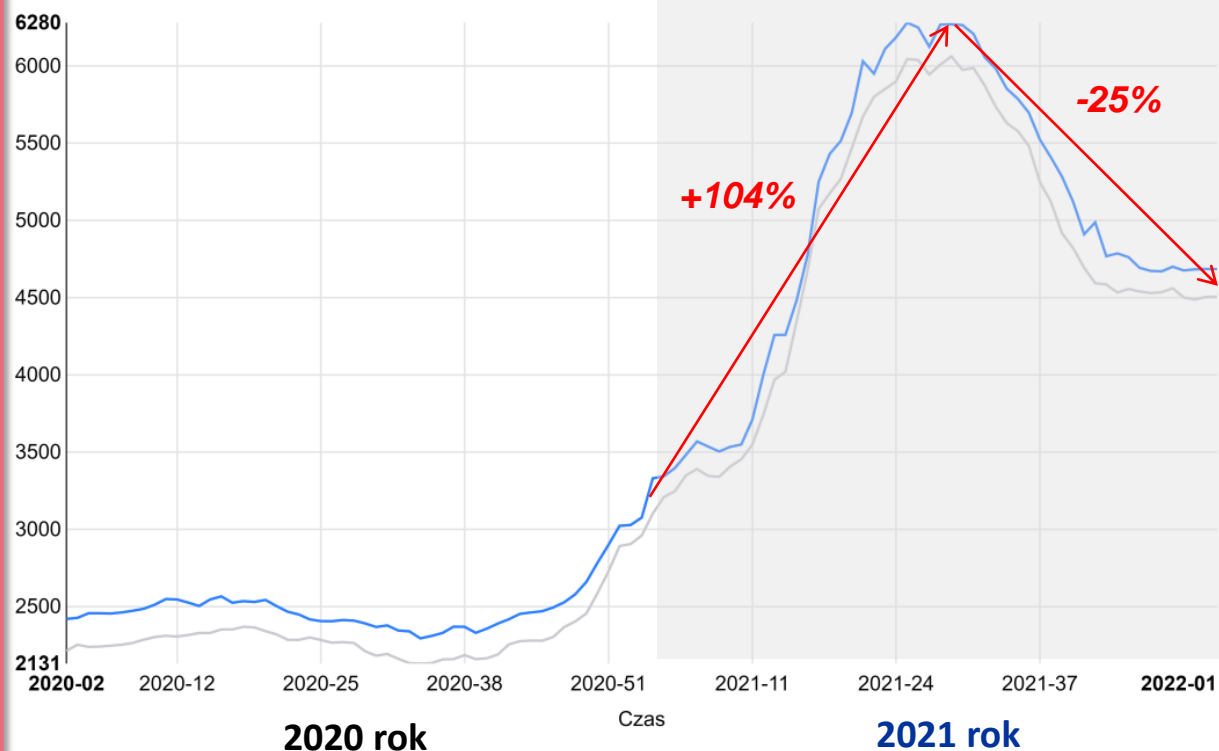
Profil HEB 200

Cena min: 7310 PLN
Cena max: 7475 PLN



Blacha gorącowa S235JR2 (St3S)

Cena min: 7692 PLN
Cena max: 8264 PLN



Źródło: PUDS

WYNIKI STALPROFIL S.A. CENTRALA + ODDZIAŁ



Wyniki finansowe STALPROFIL S.A. (Centrala + Oddział)

Wyniki (tys. zł)	2021			2020	Zmiana 2021/2020
	Centrala	Oddział	STALPROFIL S.A.		
1	2	3	4 = 2 + 3	5	6 = (4-5) / 5
Przychody ze sprzedaży	885 766	154 453	1 040 219	759 379	37%
Wynik brutto ze sprzedaży	146 391	34 376	180 767	53 575	237%
EBITDA	106 900	28 657	135 557	20 280	568%
Wynik z działalności operacyjnej	102 389	26 273	128 662	14 189	807%
Wynik netto	85 307	21 112	106 419	13 894	666%

Wskaźniki finansowe STALPROFIL S.A. (Centrala + Oddział)

Wzrost rentowności i płynności, spadek zadłużenia

Wskaźnik	2021	2020	Zmiana 2021-2020
Rentowność sprzedaży brutto	17,4%	7,1%	10,3 p.p.
Rentowność netto (ROS)	10,2%	1,8%	8,4 p.p.
Płynność bieżąca	2,0	1,6	0,4
Płynność szybka	1,1	0,9	0,2
Zadłużenie ogólne	38%	45%	-7 p.p.

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ STALPROFIL S.A.



Wyniki Spółek zależnych za rok 2021

Izostal S.A.:

- przychody niższe o **10%** r/r
- wynik netto wyższy o **12%** r/r

Kolb Sp. z o.o.:

- przychody wyższe o **9%** r/r
- wynik netto wyższy o **88%** r/r

STF Dystrybucja Sp. z o.o.:

- przychody wyższe o **100%** r/r
- wynik netto wyższy o **580%** r/r

Wyniki (tys. zł)	IZOSTAL S.A.			KOLB Sp. z o.o.			STF DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.		
	2021	2020	Zmiana 2021/2020	2021	2020	Zmiana 2021/2020	2021	2020	Zmiana 2021/2020
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Przychody ze sprzedaży	686 432	759 796	-10%	109 542	100 273	9%	52 208	26 047	100%
EBITDA	21 047	23 466	-10%	6 544	6 315	4%	371	-16	-
Wynik z działalności operacyjnej	14 395	16 915	-15%	4 364	4 189	4%	371	-16	-
Wynik netto	14 568	13 063	12%	3 983	2 113	88%	340	50	580%
Rentowność netto	2,1%	1,7%	0,4 p.p.	3,6%	2,1%	1,5 p.p.	0,7%	0,2%	0,5 p.p.
Rentowność EBITDA	3,1%	3,1%	0 p.p.	6,0%	6,3%	-0,3 p.p.	0,7%	-0,1%	0,8 p.p.

Skonsolidowane wyniki w segmentach

GRUPA STALPROFIL S.A. (tys. zł)	2021			2020		
	Stal	Infrastruktura	Razem	Stal	Infrastruktura	Razem
1	2	3	4	5	6	7
Przychody ze sprzedaży	924 616	723 666	1 648 282	564 307	986 450	1 550 757
Udział w przychodach	56%	44%	100%	36%	64%	100%
Wynik brutto na sprzedaży	156 379	81 892	238 271	43 805	84 424	128 229
Udział w wyniku brutto na sprzedaży	66%	34%	100%	34%	66%	100%

W 2021 r. wzrósł udział segmentu stalowego w przychodach i w wyniku brutto ze sprzedaży Grupy

Skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A.

Wzrost przychodów ze sprzedaży o 6% r/r oraz marży o 6,2 p.p., wpłynął na wzrost wyniku brutto ze sprzedaży o 86% r/r.

Skonsolidowane wyniki Grupy (tys. zł)	2021	2020	Zmiana	
			4 = 2 - 3	5 = (2-3) / 3
1	2	3	4 = 2 - 3	5 = (2-3) / 3
Przychody ze sprzedaży	1 648 282	1 550 757	97 525	6%
Wynik na sprzedaży brutto	238 271	128 229	110 042	86%
EBITDA	163 414	49 891	113 523	228%
Wynik z działalności operacyjnej	148 116	35 524	112 592	317%
Wynik netto	123 315	27 256	96 059	352%

Wskaźniki finansowe – Grupa Kapitałowa

Rentowność Grupy wzrosła r/r, a płynność i zadłużenie bez zmian

Wskaźnik	2021	2020	Zmiana 2021-2020
Rentowność sprzedaży brutto	14,5%	8,3%	6,2 p.p.
Rentowność netto (ROS)	7,5%	1,8%	5,7 p.p.
Płynność bieżąca	1,4	1,4	-
Płynność szybka	0,7	0,7	-
Zadłużenie ogólne	57%	56%	1 p.p.

Zarząd STALPROFIL S.A. zgodnie z UoR sporządził odrębne sprawozdanie Grupy Kapitałowej za rok 2021 na temat informacji niefinansowych

Na Spółce ciążył obowiązek sprawozdawczy ponieważ Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. w roku obrotowym, za który sporządza sprawozdanie finansowe, oraz w roku poprzedzającym ten rok przekroczyła następujące wielkości przed wyłączeniami konsolidacyjnymi:

- 1) 500 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty oraz
- 2) 102 mln zł – w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego lub 204 mln zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy

Zarząd STALPROFIL zawarł w sprawozdaniu niefinansowym Grupy Kapitałowej niezbędne informacje, wymagane w UoR

Sprawozdanie Zarządu na temat informacji niefinansowych obejmuje:

- 1) zwięzły opis modelu biznesowego Grupy;
- 2) kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy;
- 3) opis polityk stosowanych przez Grupę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis rezultatów stosowania tych polityk;
- 4) opis procedur należytej staranności;
- 5) opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Grupy, jej produktami lub jej relacjami z otoczeniem zewnętrznym, w tym z kontrahentami, a także opis zarządzania tymi ryzykami.

Zarząd zawarł w sprawozdaniu nowe ujawnienia obowiązujące od 2021r, w tym:

Przygotował nową część raportu niefinansowego w postaci prezentacji udziału działalności zrównoważonej środowiskowo w ogóle działalności zgodnie z zasadami rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 („Taksonomia”);

STALPROFIL SA

PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2021

PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2021 R.

Zarząd proponuje utrzymać długoterminową politykę dywidendy i wypłacić około 20% zysku netto, tj. 21 000 tys. zł, czyli 1,20 zł/akcję.

Podział zysku netto za rok	2021	2020
Zysk netto (tys. zł)	106 419	13 894
Dywidenda (tys. zł)	21 000	2 800
Dywidenda zł/akcję	1,20	0,16
% dywidendy	19,7%	20,15%

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator