

**Stalprofil S.A.
i jego Grupa Kapitałowa
w 2013 roku**

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

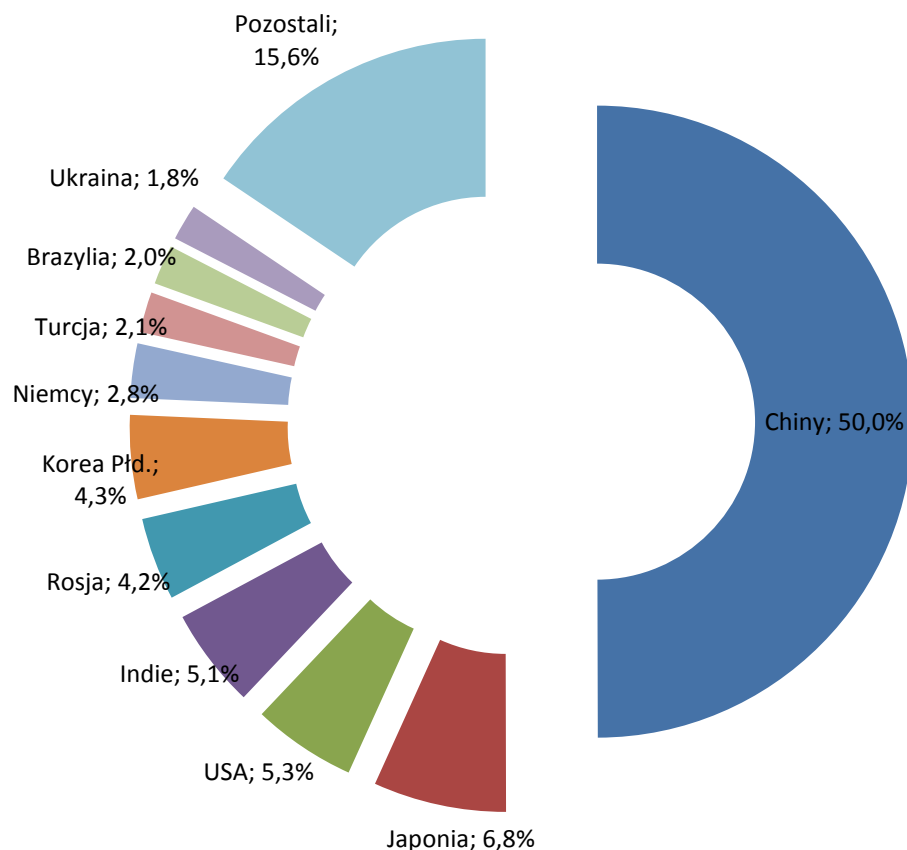
Steel as a common denominator

Globalna produkcja stali w 2013 r. wzrosła o 3,5%, natomiast w Polsce i UE spadła odpowiednio o 4,9% i 2,0%

najwięksi producenci stali w 2013 r. i q1 2014

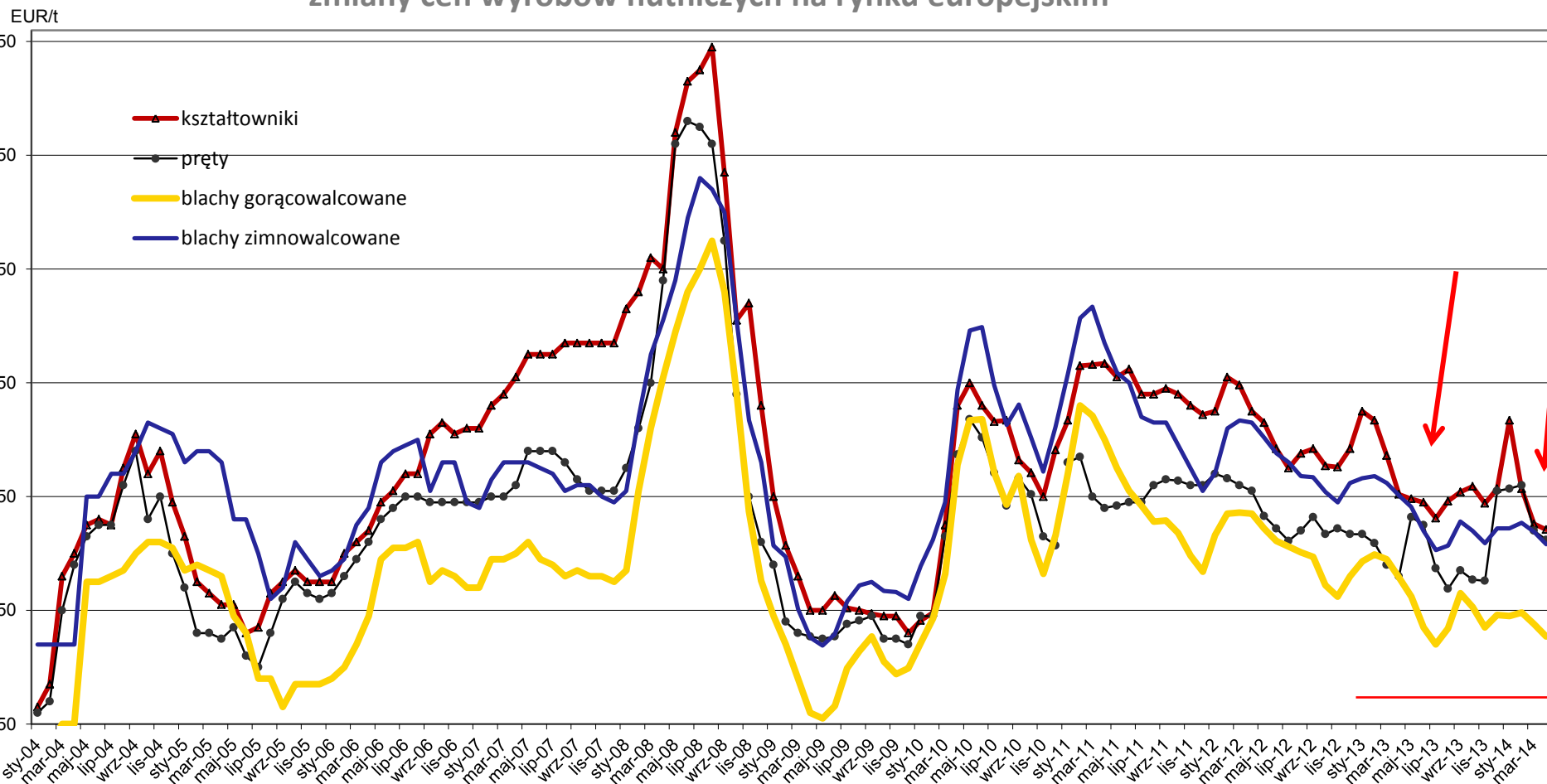
[mln ton]	12M 2013	2013/2012	3M 2014	3M 2014 /3M 2013
1. Chiny	779,0	7,5%	202,7	2,4%
2. Japonia	110,6	3,1%	27,6	3,5%
3. USA	87,0	-2,0%	21,5	0,1%
4. Indie	81,2	5,1%	20,8	1,6%
5. Korea Płd.	66,0	-4,4%	17,4	5,2%
6. Rosja	69,4	-1,5%	17,2	0,4%
7. Niemcy	42,6	0,0%	11,3	4,3%
8. Turcja	34,7	-3,3%	8,4	-0,5%
9. Brazylia	34,2	-1,0%	8,2	0,4%
10. Ukraina	32,8	-0,5%	7,5	-10,1%
19. Polska	8,0	-4,9%	2,2	12,7%
UE - 28				
ŚWIAT	1 607	3,5%	406	2,5%

udział w globalnej produkcji stali 3m 2014

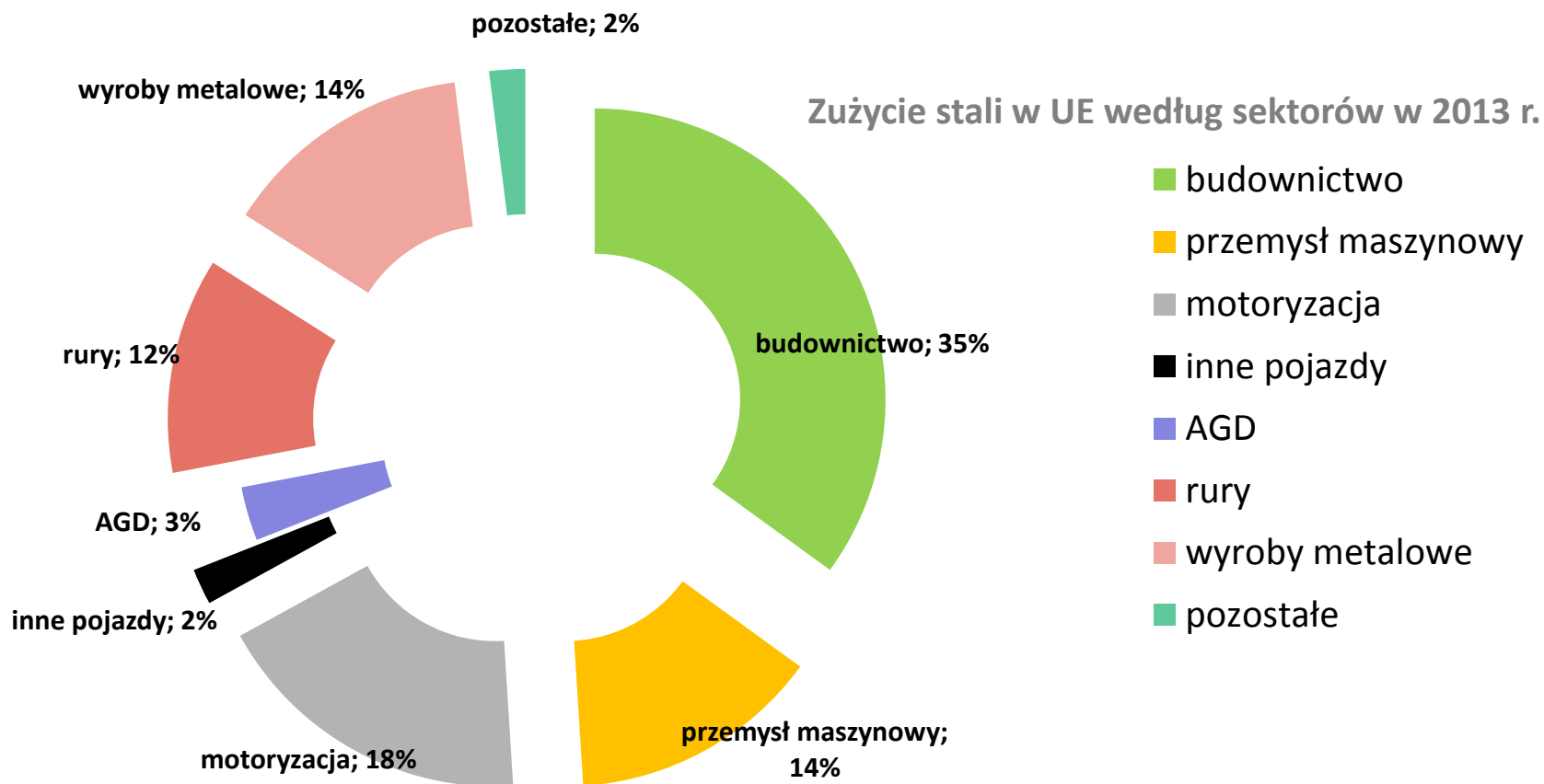


Ceny wyrobów hutniczych kontynuowały trend spadkowy rozpoczęty w roku 2011

zmiany cen wyrobów hutniczych na rynku europejskim



Największym konsumentem stali w UE jest budownictwo, które w Polsce jest odbiorcą ok. 44% zużywanej stali

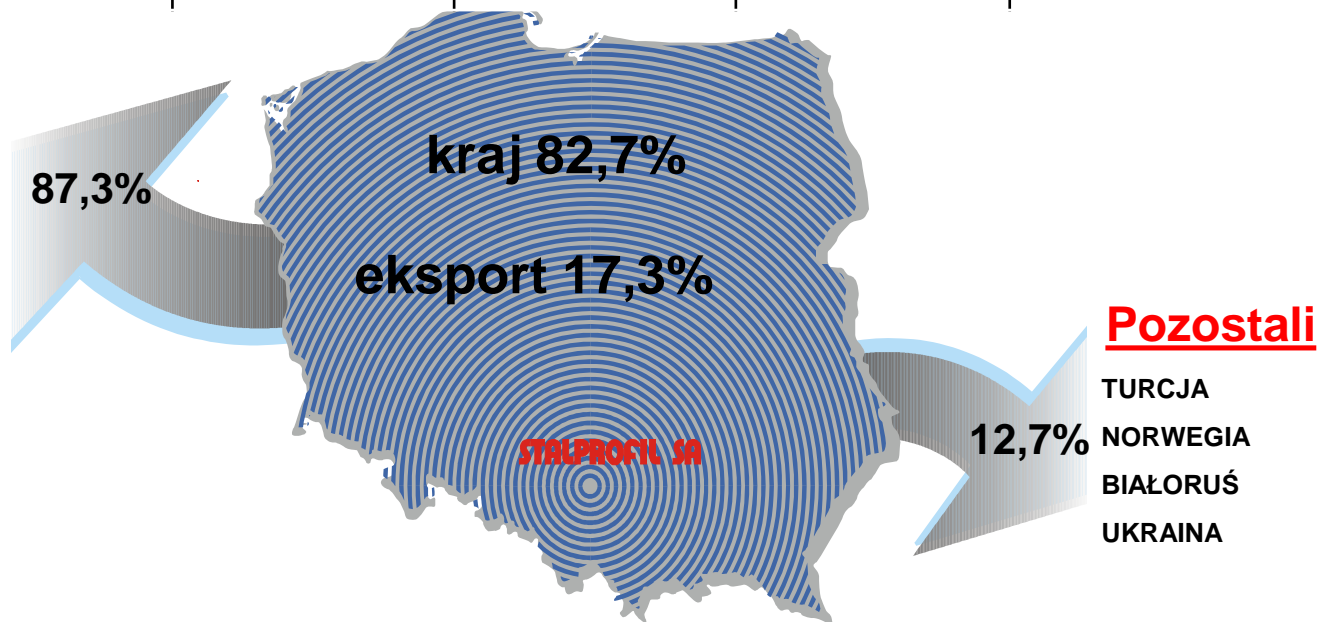


Wolumen sprzedaży poniżej planu o 12,5%

Wolumen sprzedaży (tony)	2013	2013 plan	2012	dynamika
1	2	3	4	2/3
sprzedaż krajowa	138 786	162 200	151 588	86%
sprzedaż eksportowa	30 175	30 900	28 288	98%
razem	168 961	193 100	179 876	87%

Unia Europejska

CZECHY
ESTONIA
WĘGRY
ŁOTWA
SŁOWACJA
NIEMCY
RUMUNIA
LITWA
SZWECJA
FINLANDIA
DANIA
SŁOWENIA
BELGIA



Struktura sprzedaży Spółki w roku 2013: długie 87%, płaskie 6%, rury 7%.

Wyniki jednostkowe Stalprofil S.A.

Wyniki finansowe (tys. PLN)	Wykonanie 2013	Plan 2013	Wykonanie 2012	Dynamika
1	2	3	4	2/3
Przychody ze sprzedaży	421 807	473 673	477 004	89%
Zysk na sprzedaży brutto	31 979	39 260	37 600	81%
Koszty rodzajowe	25 897	26 954	25 673	96%
Zysk z działalności operacyjnej	6 169	11 560	13 036	53%
Wynik z działalności gospodarczej	8 879	10 503	12 284	85%
Zysk netto	7 801	8 508	12 284	92%
EBITDA	8 508	13 998	15 277	61%

Podstawowe wskaźniki finansowe Stalprofil S.A.

Kurczący się rynek, spadające ceny i marże obniżyły rentowność Spółki

Wskaźnik	2013	2012	Dynamika
Marża handlowa	7,6%	7,9%	96%
ROS	1,8%	2,6%	69%
ROE	2,5%	4,2%	60%
ROA	1,9%	3,0%	63%
Płynność szybka	1,25	1,04	120%
Płynność bieżąca	3,55	2,56	139%
Zadłużenie ogólne	20,6%	28,9%	71%
Kredyty / EBITDA	3,53	3,62	98%

W trudnych warunkach rynkowych Grupa osiągnęła zadawalające przychody i zyski

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy (tys. zł)	Wykonanie 2013	Wykonanie 2012	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	900 651	930 072	96,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	77 840	92 110	84,5%
Zysk z działalności operacyjnej	26 637	36 762	72,5%
Zysk netto, w tym:	20 414	23 829	85,7%
<i>przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	14 954	16 102	92,9%
EBITDA	37 513	46 373	80,9%

Segment „infrastruktury” wypracował w 2013 r. 51,4% przychodów i 79% zysku operacyjnego Grupy

Grupa Kapitałowa STALPROFIL S.A. (tys. zł)	2013			2012		
	Handel i przetwórstwo stali	Infrastruktura sieci przesyłowych	Razem	Handel i przetwórstwo stali	Infrastruktura sieci przesyłowych	Razem
Przychody ze sprzedaży	437 876	462 775	900 651	472 244	457 829	930 072
udział w przychodach	48,6%	51,4%	100,0%	50,8%	49,2%	100,0%
Zysk operacyjny	5 599	21 038	26 637	13 479	23 283	36 762
udział w zysku operacyjnym	21,0%	79,0%	100,0%	36,7%	63,3%	100,0%

Wyniki spółek zależnych za 2013 rok

wyniki finansowe (tys. zł)	IZOSTAL S.A.		ZRUG Zabrze S.A.		KOLB sp. z o.o.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	323 427	459 420	246 002	88 941	68 677	53 136
Zysk brutto na sprzedaży	32 359	51 499	4 868	1 528	1 619	3 598
Zysk z działalności operacyjnej	15 905	29 145	5 496	- 4 054	-827	770
Zysk netto	13 210	20 304	3 522	- 3 838	-881	240
Rentowność netto	4,1%	4,4%	1,4%	- 4,3%	-1,3%	0,5%
Nakłady inwestycyjne	6 740	12 499	2 924	10 329	794	1 303
EBITDA	20 710	33 765	8 354	- 2 125	192	1 750

Inwestycje w roku 2013 były niewielkie i skumulowane w segmencie infrastruktury

Nakłady inwestycyjne								
Rzeczowe Aktywa Trwałe oraz Wartości Niematerialne [tys. zł]								
(ze "Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych")								
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Σ
Stalprofil S.A.	10 182	3 276	254	3 015	2 895	18 332	2 464	40 418
Izostal S.A.	3 350	15 179	75 049	4 783	32 754	15 830	7 398	154 343
Kolb sp. z o.o.	-	592	491	6 470	5 250	1 222	790	14 815
ZRUG Zabrze S.A.	1 989	3 378	1 743	1 314	8 619	7 145	2 362	26 550
RAZEM	15 521	22 425	77 537	15 582	49 518	42 529	13 014	236 126

Nadwyżka pieniężna								
Zysk Netto - Dywidenda + Amortyzacja + Dotacje + Wpływy z emisji [tys. zł]								
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Σ
Stalprofil S.A.	13 643	2 340	6 681	20 604	21 739	13 222	11 243	89 472
Izostal S.A.	13 143	7 158	35 003	78 191	21 566	21 631	12 124	188 816
w tym dotacje	-	-	15 770	4 668	4 652	2 600	0	27 690
Kolb sp. z o.o.	-	2 752	1 706	744	4 010	2 781	139	12 132
w tym dotacje	-	-	-	-	1 675	1 560	0	3 235
ZRUG Zabrze S.A.	1 479	2 246	2 580	1 555	2 937	4 733	6 380	21 910
RAZEM	28 265	14 496	45 970	101 094	50 252	42 367	29 886	312 330

Wyniki Stalprofil S.A. i Izostal S.A. za 2013 rok na tle konkurentów notowanych na GPW

2013 (tys. zł)	Stalprofil		Bowim		Konsorcjum Stali		Drozapol-Profil		Izostal	Ferrum	
	jednostka	GK	jednostka	GK	jednostka	GK	jednostka	GK	jednostka	jednostka	GK
Przychody	421 807	900 651	772 412	696 433	1 005 372	1 011 407	124 052	124 023	323 427	299 938	336 536
Wynik netto	7 801	20 414	1 053	1 429	6 943	6 196	-1 925	-2 793	13 210	-51 924	-53 912
Marża brutto	7,6%	8,6%	7,5%	9,6%	6,2%	6,1%	7,0%	7,3%	10,0%	4,9%	6,4%
Rentown. operacyjn.	1,5%	3,0%	0,9%	1,3%	1,4%	1,3%	-1,5%	-1,7%	4,9%	-14,1%	-12,3%
Rentown. sprzedaży netto	1,8%	2,3%	0,1%	0,2%	0,7%	0,6%	-1,6%	-2,3%	4,1%	-17,3%	-16,0%
ROE	2,5%	6,1%	1,0%	1,7%	2,5%	2,2%	-2,7%	-4,7%	8,3%	-41,3%	-42,1%
ROA	1,9%	3,4%	0,3%	0,4%	1,3%	1,1%	-1,6%	-2,5%	5,0%	-15,6%	-15,4%

Propozycja Zarządu dotycząca podziału zysku za rok 2013

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator

Zysk netto za lata 2005-2012 był głównym źródłem finansowania rozwoju spółki

Wypłacony zysk netto, dywidenda i inwestycje STALPROFIL SA od roku utworzenia Grupy Kapitałowej (mln zł)

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	447,4	466,2	490,4	492,9	356,6	503,9	540,1	477,0	421,8	4 196,4
Zysk netto	19,2	22,5	16,4	2,1	6,4	22,8	24,2	12,3	7,8	133,7
<i>dywidenda z zysku danego roku</i>	<i>4,4</i>	<i>5,3</i>	<i>4,6</i>	<i>1,9</i>	<i>1,9</i>	<i>4,4</i>	<i>4,7</i>	<i>2,5</i>	<i>1,6</i>	<i>31,2</i>
Inwestycje, w tym:	12,4	16,5	19,0	16,0	12,3	3,1	4,0	25,1	3,1	110,8
<i>rzeczowe aktywa trwałe oraz WNiP</i>	<i>4,3</i>	<i>14,4</i>	<i>11,6</i>	<i>3,5</i>	<i>0,3</i>	<i>3,1</i>	<i>4,0</i>	<i>18,3</i>	<i>2,5</i>	<i>62,0</i>
<i>kapitałowe</i>	<i>8,1</i>	<i>2,1</i>	<i>7,4</i>	<i>12,5</i>	<i>12,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>6,8</i>	<i>0,6</i>	<i>49,4</i>
Amortyzacja	1,4	1,6	1,8	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2	2,3	18,1

Dywidenda + CAPEX = 142,0 mln zł
Zysk netto + amortyzacja = 151,8 mln zł

Modernizacja i rozbudowa składu w DG
ok. 27,5 mln zł

Propozycja podziału zysku netto

Podział zysku netto za rok	2013*	2012
Zysk netto (mln zł)	7 801	12 284
Dywidenda (mln zł)	1 575	2 450
Dywidenda na akcję (zł)	0,09	0,14
% dywidendy	20,2%	19,9%

* Zarząd proponuje utrzymać politykę dywidendy i wypłacić około 20% zysku netto, tj. 1 575 tys. zł, czyli 9 gr na akcję.

Dziękujemy za uwagę

Grupa Kapitałowa Stalprofil S.A.

Stalprofil S.A. Capital Group

Stal Wspólnym Mianownikiem

Steel as a common denominator