

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

STAŁ RZESZÓW SPÓŁKA AKCYJNA

sporządzone za okres: 01.07.2024 - 30.06.2025

A. INFORMACJE OGÓLNE

A.1. Podstawowe informacje o Spółce

Stal Rzeszów Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółka”) powołana została aktem założycielskim w dniu 19 czerwca 2012 roku i uzyskała wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000453663.

A.2. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.100.744,40 zł dzieli się na 1.965.615 akcji po cenie nominalnej 0,56 zł za każdą akcję.

A.3. Władze Spółki

Zarząd Spółki składa się z następujących osób:

1. Rafał Kalisz - Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Jacek Szczepaniak
2. Łukasz Różański
3. Marcin Słowik
4. Sebastian Krzepota
5. Wiesław Puterla

A.4. Akcjonariat Spółki

Na dzień 30 czerwca 2025 r. akcjonariat spółki przedstawiał się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Akcje zwykłe	Akcje uprzywilejowane	Wartość nominalna	% posiadanych akcji
Katarzyna Kalisz	1.657.882	10.000	928.413,92 zł	84,35 %
Gmina Miasto Rzeszów	2.000	-	1.120,00 zł	0,10 %
Jacek Piotr Szczepaniak	3.333	-	1.866,48 zł	0,17 %
WATKEM Sp. z o.o.	222.400	-	124.544,00 zł	11,31%
Wiesław Puterla	80.000	-	44.800,00 zł	4,07 %

A.5. Działalność podstawowa Spółki

W okresie od lipca 2024 do czerwca 2025 Spółka kontynuowała działalność z lat poprzednich, osiągając duże sukcesy na polu swojej działalności. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana ze sportem. Spółka prowadzi drużynę seniorów piłki nożnej Stal Rzeszów, która obecnie występuje w I lidze - na poziomie centralnym.

Ponadto Spółka prowadzi drużyny juniorskie w różnych kategoriach wiekowych, akademię piłkarską dla młodych piłkarzy, Zespół Szkół Mistrzostwa Sportowego „Stal” w Rzeszowie, składającą się z szkoły podstawowej oraz liceum ogólnokształcącego a także Bursę Stali Rzeszów, gdzie znajdują zakwaterowanie głównie uczniowie prowadzonej przez Spółkę szkoły.

B. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

B.1 Analiza rachunku zysków i strat

Sytuacja finansowa Spółki jest trudna, ale stabilna. W badanym roku nastąpił wzrost przychodów, co skutkowało znaczącym zmniejszeniem straty. Wynik na sprzedaży kształtował się na poziomie - 10 103 289,61. Strata na poziomie operacyjnym została ograniczona do poziomu -275 388,03, dzięki znacznym pozostałym przychodom operacyjnym (głównie dotacje), które kształtowały się na poziomie 9,9 mln. zł. W zakresie działalności finansowej zostały poniesione koszty na poziomie 263 tys., co ostatecznie wpłynęło na wygenerowanie straty netto na poziomie 536 069,44.

B.2 Analiza bilansu

Bilans Spółki na dzień bilansowy wykazywał wartość aktywów i pasywów w kwocie 4 773 123,98. Suma bilansowa wzrosła o 809 698,51 zł. Aktywa trwałe wyniosły 2 415 567,99 zł a aktywa obrotowe 2 357 555,99 zł. Największą pozycją aktywów obrotowych stanowiły na dzień bilansowy pozycja należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy, które wyniosły 1 271 414,57 zł. Kapitał własny na dzień bilansowy osiągnął wartość ujemną i wyniósł – 22 012 441,27 zł. Największymi pozycjami determinującymi wartość ujemną kapitału własnego była strata z lat ubiegłych w kwocie 22 608 316,23 zł oraz strata z bieżącego okresu w kwocie 536 069,44 zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w bilansie zamknęły się kwotą 26 785 565,25zł. Największe pozycje w tej grupie stanowiły zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 18 596 350,00 zł oraz z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 3 369 013,87 zł.

B.3. Analiza rachunku przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego wynosiło 409 879,05 zł i wzrosło w ciągu kolejnych 12 miesięcy do kwoty 795 535,46 zł. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej w kwocie 8 986 701,63 zł zostały skompensowane dodatnimi przepływami z działalności finansowej w wysokości 9 372 358,04 zł

B.4. Wskaźniki finansowe

	01.07.2024-30.06.2025		01.07.2023-30.06.2024	
	dane	wynik	dane	wynik
CR - wskaźnik płynności bieżącej				
Aktywa obrotowe	2 357 555,99		1 282 485,49	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 246 072,43	0,33	5 776 948,30	0,22
QR - wskaźnik płynności szybkiej				
Aktywa obrotowe - zapasy	2 296 475,11		1 232 593,75	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 246 072,43	0,32	5 776 948,30	0,21
Wskaźnik płynności gotówkowej				
Inwestycje krótkoterminowe	795 535,46		409 879,05	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 246 072,43	0,11	5 776 948,30	0,07
ROA - rentowność majątku				
W. finansowy *100	-536 069,44		-5 083 452,47	
Aktywa	4 773 123,98	-11,23	3 963 425,47	-128,26
ROI - rentowność sprzedaży				
W. finansowy *100	-536 069,44		-5 083 452,47	
Przychody ze sprzedaży	16 601 408,10	-3,23	15 355 234,18	-33,11
Spływ należności				
Średni stan należności z tyt. dost. i usług *365	464 066 318,05		155 222 757,95	
Przychody ze sprzedaży	16 601 408,10	27,95	15 355 234,18	10,11
Splata zobowiązań				
Średni stan zobowiązań z tyt. dost. i usług *365	1 229 690 062,55		1 084 381 248,45	
Przychody ze sprzedaży	16 601 408,10	74,07	15 355 234,18	70,62

Interpretacja:

- **Wskaźniki płynności** – na koniec czerwca 2025r. obserwujemy wzrost o 0,11 w stosunku do stanu na koniec czerwca w poprzednim roku obrotowym
- **Wskaźniki rentowności** – w związku z występującą stratą rentowność w Spółce jest ujemna. Zmniejszenie straty w roku obecnym w stosunku do roku poprzedniego spowodowało jednak znaczące poprawienie wskaźników rentowności majątku i sprzedaży.
- **Wskaźniki rotacji** – spływ należności kształtuje się w analizowanym okresie na poziomie pomiędzy 10 a 28 dni, natomiast w zakresie zobowiązań obserwujemy mniejsze wahania poziomu wskaźników.

Pomimo niekorzystnych wartości wskaźników możemy zaobserwować zdecydowaną poprawę w stosunku do roku poprzedniego. Zarząd Spółki ocenia sytuację finansową pozytywnie.

B.5. Ocena sytuacji finansowej

Sytuacja finansowa w spółce jest trudna, choć stabilna. Kierownictwo Spółki rozpoznaje różne zagrożenia oraz na bieżąco je monitoruje, podejmując stosowne kroki celem wyeliminowania poszczególnych ryzyk. Usprawniliśmy zarządzanie decyzjami strategicznymi w ramach budżetu, optymalizując obciążenia i minimalizując wszystkie decyzje obarczone spekulacją i ryzykiem. Efektem są niższe koszty, wyższa przychodowość i wzrost wartości aktywów.

Zarząd zadbał o zabezpieczenie finansów Spółki podpisując wieloletnie umowy sponsorskie, które zagwarantują jej bieżące funkcjonowanie. Główny sponsor Klubu – Firma Fibrain traktuje współpracę ze STAL Rzeszów SA strategicznie i długofalowo. Planuje wspierać jej działalność w zakresie zarówno drużyny seniorskiej jak i drużyn juniorskich oraz akademii piłkarskiej i zespołu mistrzostwa sportowego. Aktualnie umowa z głównym sponsorem gwarantuje Klubowi przychód na poziomie 300 tys. zł miesięcznie (3,6 mln. zł rocznie) . Pozostali sponsorzy w liczbie około 30 gwarantują Klubowi podobny przychód.

Spółka współpracuje stale z Gminą Miasto Rzeszów, która jako jeden z akcjonariuszy również jest gwarantem stałego rozwoju Klubu. W badanym sezonie zwiększyła dofinansowanie w ramach umowy sponsorskiej.

Mając na uwadze powyższe, mimo iż Spółka w roku obrotowym, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie wykazała stratę na wyniku finansowym a skumulowana strata bieżąca oraz z lat ubiegłych wpłynęła na powstanie ujemnych kapitałów własnych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, będące najwyższym organem Spółki dnia 25 września 2025 roku planuje podjąć uchwałę, iż działalność Spółki będzie bez przeszkód kontynuowana pomimo osiągniętej straty.

Zarząd Spółki ze względu na opisane fakty nie widzi zagrożenia w dalszym funkcjonowaniu Spółki i ocenia pozytywnie sytuację finansową.

C. ROZWÓJ SPÓŁKI

C.1 Kierunki rozwoju Spółki

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu rozwój sportowy prowadzonych przez Spółkę drużyn piłkarskich oraz ogólny rozwój młodych adeptów piłki nożnej w prowadzonej przez klub akademii.

C.2 Cele sportowe

Celem sportowym Spółki jest awans drużyny seniorów do wyższej grupy rozgrywkowej - Ekstraklasy rozgrywek prowadzonych przez Polski Związek Piłki Nożnej, co wiązać się będzie z większymi przychodami m.in. ze sprzedaży biletów oraz wyższymi wpływami od sponsorów oraz transmisji telewizyjnych

D. POZOSTAŁE OBSZARY

D.1 Zatrudnienie i ochrona środowiska naturalnego

W okresie od lipca 2024 do czerwca 2025 przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 63 etatów. Zawodnicy pierwszej drużyny w większości przypadków współpracują z klubem prowadząc własną działalność gospodarczą.

Spółka dba o ochronę środowiska naturalnego przestrzegając przepisów obowiązujących w tym obszarze.

D.2 Zdarzenia istotne po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia, które nie były uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

D.3. Osiągnięcie w dziedzinie rozwoju

Spółka skupiając się na rozwoju u podstaw intensywnie rozwija swoją akademię piłkarską w której szkolą się przyszli adepci piłki nożnej. Stal Rzeszów prowadzi Akademię piłkarską, która uzyskała złoty certyfikat przyznawany przez Polski Związek Piłki Nożnej tym samym stając się elitarną akademią piłkarską w skali kraju, uzyskując najwyższy możliwy poziom certyfikacji.

W okresie 2024-2025 Spółka kontynuuje działalność Zespołu Szkół Mistrzostwa Sportowego „Stal” w Rzeszowie, składającego się z szkoły podstawowej oraz liceum ogólnokształcącego. Spółka prowadzi innowacyjną, nowoczesną placówkę przygotowującą uczniów do samodzielnego funkcjonowania w otaczającym świecie, nastawionych na osiąganie sukcesów, dbającą o rozwój fizyczny ucznia na jak najlepszym poziomie. Od 2021 r. w strukturach Stali funkcjonuje dodatkowo Bursa – nowoczesny internat, w którym znajdują zakwaterowanie głównie uczniowie szkoły prowadzonej przez Klub.

Klub współpracuje również z Politechniką Rzeszowską a wysoko wyspecjalizowana kadra rzeszowskiej uczelni stanowi wsparcie sztabu szkoleniowego klubu między innymi w dziedzinie psychopedagogiki przy szkoleniu młodych adeptów akademii.

D.4. Informacja o akcjach własnych

Jednostka nie posiada akcji własnych.

D.5. Informacja o posiadanych oddziałach

Jednostka nie posiada oddziałów.

D.6. Informacja o instrumentach finansowych

W roku obrotowym instrumenty finansowe nie wystąpiły.

.....
Prezes Zarządu – Rafał Kalisz