



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za III kwartał 2023 roku

Bochnia, listopad 2023

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09-2022	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09-2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 610 184	4 498 266	788 715	959 528
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	138 229	462 796	30 199	98 719
III. Zysk (strata) brutto	152 892	453 293	33 402	96 692
IV. Zysk (strata) netto w tym:	95 860	350 972	20 942	74 866
- zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	97 159	354 615	21 226	75 643
- zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	-1 299	-3 643	-284	-777
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	532 890	190 285	116 420	40 590
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-86 358	-15 593	-18 867	-3 326
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-107 048	-142 764	-23 387	-30 453
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	339 484	31 928	74 166	6 811
IX. Aktywa razem	5 062 619	5 181 355	1 092 117	1 104 790
X. Zobowiązania długoterminowe	408 231	480 718	88 064	102 500
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	800 824	864 345	172 755	184 299
XII. Kapitał własny w tym:	3 853 564	3 836 292	831 298	817 990
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 742 982	3 722 684	807 443	793 766
-przypisany udziałowcom mniejszościowym	110 582	113 608	23 855	24 224
XIII. Kapitał zakładowy	10 799	11 161	2 330	2 380
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 399 598	5 580 267
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,75	62,90	3,88	13,47
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 524 271	5 399 598	5 524 271
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,75	62,90	3,88	13,47
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	713,68	687,47	153,96	146,59
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	713,68	694,44	153,96	148,07
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	15,00	12,00	3,28	2,56

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2022 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2023r. i wynoszącego 4,6356 zł oraz 4,6899 zł na dzień 31.12.2022 r.
 - pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,5773 zł dla 3 kwartałów 2023 roku oraz 4,6880 zł dla 3 kwartałów 2022 roku.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2023 i 2022.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	2 278 129	2 347 022	2 321 464	2 390 247
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	101 007	155 110	37 278	93 795
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 986 865	2 000 681	2 035 023	2 060 959
4. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	93 419	94 646	91 148	91 132
5. Nieruchomości inwestycyjne	57 745	58 019	64 074	39 000
6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	16 963	16 503	16 393	16 650
7. Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 953	12 953	12 953	20 037
8. Należności długoterminowe	1 019	963	942	1 244
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	200	200	56 043	59 879
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	7 958	7 947	7 610	7 551
II. Aktywa obrotowe	2 784 490	2 790 580	2 859 891	2 839 121
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>2 784 490</i>	<i>2 790 580</i>	<i>2 859 891</i>	<i>2 839 121</i>
1. Zapasy	1 007 731	1 122 157	1 253 113	1 316 981
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	821 213	873 826	973 462	960 185
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	945 209	776 291	605 725	524 182
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	10 337	18 306	27 591	37 773
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
A k t y w a r a z e m	5 062 619	5 137 602	5 181 355	5 229 368
PASYWA				
I Kapitał własny	3 853 564	3 839 226	3 836 292	3 705 593
I.1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 742 982	3 727 876	3 722 684	3 606 794
1. Kapitał akcyjny	10 799	11 161	11 161	11 161
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/	8 416	8 416	8 416	8 416
3. Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/	-3 893	1 664	-27 853	-90 081
4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	33 406	26 524	42 837	51 578
5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/	3 694 254	3 680 111	3 688 123	3 625 720
I.2 Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/	110 582	111 350	113 608	98 799
II. Zobowiązania długoterminowe	408 231	414 735	480 718	556 379
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 568	92 609	149 309	164 735
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	39 260	39 342	43 551	189 624
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	146	146	146	146
4. Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	114 987	114 677	110 446	40 000
5. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe	42 834	43 012	43 368	45 779
6. Kredyty i pożyczki	2 391	3 506	5 736	7 031
7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. Umów leasingowych	101 625	102 449	104 307	78 063
8. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	18 420	18 994	23 855	31 001
III. Zobowiązania krótkoterminowe	800 824	883 641	864 345	967 396

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>800 824</i>	<i>883 641</i>	<i>864 345</i>	<i>967 396</i>
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	55 078	56 362	68 817	67 818
2. Kredyty i pożyczki	12 795	13 952	20 201	22 901
3. Zobowiązania z tyt. Dostaw i usług	415 196	377 868	477 368	530 502
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	39 145	40 183	47 502	59 661
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	102 162	82 416	79 195	84 743
6. Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	70 913	73 245	78 031	0
7. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	444	188	5 876	4 728
8. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	5 222	5 922	7 143	7 347
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	7 711	91 105	56 480	123 014
10. Rozliczenia międzyokresowe	92 158	142 400	23 732	66 682
<i>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązania razem	1 209 055	1 298 376	1 345 063	1 523 775
P a s y w a r a z e m	5 062 619	5 137 602	5 181 355	5 229 368

Wartość księgowa	3 853 564	3 839 226	3 836 292	3 705 593
Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	713,68	688,00	687,47	664,05
Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 524 271	5 580 267
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	713,68	711,02	694,44	664,05

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres 01.07.2023 - 30.09.2023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2023 okres od 01-07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09- 2023	III kwartał 2022 okres od 01-07-2022 do 30-09-2022	3 kwartały 2022 narastająco okres od 01- 01-2022 do 30-09-2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 065 237	3 610 184	1 446 828	4 498 266
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 007 049	3 270 089	1 256 743	3 800 680
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 188	340 095	190 085	697 586
IV. Koszty sprzedaży	21 565	73 691	30 138	90 731
V. Koszty ogólnego zarządu	43 346	127 314	48 295	130 454
VI. Pozostałe przychody operacyjne	57 253	210 381	59 878	189 823
VII. Pozostałe koszty operacyjne	46 418	211 242	55 141	203 428
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 112	138 229	116 389	462 796
IX. Przychody finansowe	8 466	35 463	8 386	32 045
X. Koszty finansowe	-4 754	21 370	12 794	41 959
XI. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	519	570	393	411
XII. Zysk (strata) brutto	17 851	152 892	112 374	453 293
XIII. Podatek dochodowy	4 399	57 032	27 373	102 321
XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	13 452	95 860	85 001	350 972
XV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto	13 452	95 860	85 001	350 972
1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	13 576	97 159	88 803	354 615
2. Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-124	-1 299	-3 802	-3 643
Zysk (strata) netto	13 452	95 860	85 001	350 972
Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,49	17,75	15,23	62,90
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,49	17,75	15,23	62,90

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2023 - 30.09.2023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2023 okres od 01-07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09- 2023	III kwartał 2022 okres od 01-07-2022 do 30-09-2022	3 kwartały 2022 narastająco okres od 01- 01-2022 do 30-09-2022
Wynik netto	13 453	95 860	85 001	350 972
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu w tym:	229	16 490	17 392	55 494
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9	-6 202	25 921	409	33 230
<i>w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym</i>	-654	1 962	93	2 645
zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą	6 431	-9 431	16 983	22 264
<i>Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadająca na udziały niekontrolujące</i>	111	-15	116	152
Inne całkowite dochody	13 682	112 350	102 393	406 466
Całkowite dochody razem	13 682	112 350	102 393	406 466
<i>Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	14 451	111 688	106 052	407 414
<i>Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym</i>	-769	662	-3 658	-948

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2023 - 30.09.2023

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. i 2022 r.	w tys. zł							
	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej /agio/	Rezerwa z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych /kapitał z aktualizacji wyceny/	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2023 (BO)	11 161	8 416	-27 853	42 837	3 688 123	3 722 684	113 608	3 836 292
Dywidenda					-80 994	-80 994	-3 688	-84 682
Całkowite dochody za 3 kwartały 2023 r.			23 960	-9 431	97 159	111 688	662	112 350
Inne zmiany kapitału własnego	-362				-10 034	-10 396	0	-10 396
Zmiana kapitału własnego	-362	0	23 960	-9 431	6 131	20 298	-3 026	17 272
Stan na 30.09.2023 (BZ)	10 799	8 416	-3 893	33 406	3 694 254	3 742 982	110 582	3 853 564
Stan na 01.01.2022 (BO)	11 161	8 416	-120 616	29 314	3 334 513	3 262 788	108 425	3 371 213
Dywidenda					-66 963	-66 963	-8 678	-75 641
Całkowite dochody za 3 kwartały 2022 r.			30 535	22 264	354 615	407 414	-948	406 466
Inne zmiany kapitału własnego					3 555	3 555		3 555
Zmiana kapitału własnego	0	0	30 535	22 264	291 207	344 006	-9 626	334 380
Stan na 30.09.2022 (BZ)	11 161	8 416	-90 081	51 578	3 625 720	3 606 794	98 799	3 705 593

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 - 30.09.2023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	
	3 kwartały narastająco okres od 01- 01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01- 01-2022 do 30-09-2022
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem	152 892	453 293
Zapłaony podatek dochodowy	-87 525	-88 957
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	467 523	-174 051
Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-570	-411
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	136 379	133 744
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-3 315	3 534
Korekty wynikające z kosztów z tytułu odsetek	4 812	6 544
Korekty wynikające z przychodu z tytułu dywidend	-2	
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	-14 556	13 351
Korekty z tytułu rezerw	-35 633	-17 889
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	245 800	-316 592
Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności	150 605	-94 800
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań	-14 942	87 516
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-5 344	7 527
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	4 289	3 425
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej	532 890	190 285
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	4 369	6 092
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	35 547	232 504
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	2	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	989	1 073
Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-99 296	-93 796
Nabycie aktywów finansowych	-27 748	-164 691
Udzielone pożyczki	0	
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-221	3 225
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-86 358	-15 593
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	
Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej	0	568
Inne wpływy/wydatki finansowe	-6 614	-4 056
Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	-81 106	-74 955
Splaty kredytów i pożyczek	-10 751	-53 367
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-2 074	-3 454
Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-6 503	-7 500
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	-107 048	-142 764
Przeplýwy pieniężne netto	339 484	31 928
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 805	

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	339 484	31 928
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan początkowy	605 725	492 254
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan końcowy	945 209	524 182
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	11 416	67 935

II. Kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2023 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09-2022	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09-2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 566 082	2 083 844	342 141	444 506
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	65 326	288 043	14 272	61 443
III. Zysk (strata) brutto	257 785	419 620	56 318	89 509
IV. Zysk (strata) netto	236 549	356 973	51 679	76 146
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	306 826	122 150	67 032	26 056
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	108 008	137 154	23 596	29 256
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-87 393	-103 286	-19 093	-22 032
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	327 441	156 018	71 536	33 280
IX. Aktywa razem	2 831 410	2 670 230	610 797	569 358
X. Zobowiązania długoterminowe	139 683	142 046	30 133	30 288
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	309 251	301 263	66 712	64 237
XII. Kapitał własny	2 382 476	2 226 921	513 952	474 833
XIII. Kapitał akcyjny	10 799	11 161	2 330	2 380
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 399 598	5 580 267
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	43,81	63,97	9,57	13,65
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 524 271	5 399 598	5 524 271
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	43,81	63,97	9,57	13,65
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	441,23	399,07	95,18	85,09
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	441,23	403,12	95,18	85,95
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	15,00	12,00	3,28	2,62

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2022 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.
2. Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad: pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2023r. i wynoszącego 4,6356 zł oraz 4,6899 zł na dzień 31.12.2022 r.
3. pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,5773 zł dla 3 kwartałów 2023 roku oraz 4,6880 zł dla 3 kwartałów 2022 roku.
4. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
5. W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2023 i 2022.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2023

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	1 393 639	1 406 768	1 402 775	1 390 628
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	4 000	6 580	1 783	3 939
2. Rzeczowe aktywa trwałe	695 466	704 577	725 582	747 093
3. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	43 092	43 224	43 489	30 849
4. Nieruchomości inwestycyjne	113 703	114 408	107 143	77 341
5. Długoterminowe aktywa finansowe	511 851	511 851	511 851	511 851
6. Inne długoterminowe aktywa finansowe	25 527	26 127	12 927	12 927
7. Należności długoterminowe	0	0	0	0
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	6 628
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	1 437 771	1 386 573	1 267 455	1 311 932
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	1 437 771	1 386 573	1 267 455	1 311 932
1. Zapasy	375 131	433 748	483 371	520 128
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	358 940	466 419	409 401	481 445
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	701 300	484 603	373 859	308 981
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	2 400	1 803	824	1 378
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	2 831 410	2 793 340	2 670 230	2 702 560
PASYWA				
I. Kapitał własny	2 382 476	2 306 696	2 226 921	2 230 940
1. Kapitał akcyjny	10 799	11 161	11 161	11 161
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	8 416	8 416	8 416	8 416
3. Pozostałe kapitały	0	0	0	180
4. Zyski zatrzymane (w tym niepokryte straty)	2 363 261	2 287 119	2 207 344	2 211 183
II. Zobowiązania długoterminowe	139 683	139 705	142 046	111 394
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 738	58 738	61 036	73 281
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	5 900	5 900	5 900	5 332
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	0	0	0	0
4. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
5. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	75 045	75 067	75 110	32 781
III. Zobowiązania krótkoterminowe	309 251	346 941	301 263	360 226
<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	309 251	346 941	301 263	360 226
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	15 296	15 296	15 908	9 164
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	254 694	206 064	248 219	290 996
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	9 123	9 530	11 394	27 714
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	21 407	22 430	19 887	21 628
6. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	3 418
7. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	0	0	0	0
8. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	80 993	0	1

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

9. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	8 731	12 627	5 855	7 305
<i>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i>	0	0	0	0
Zobowiązania razem	448 934	486 645	443 309	471 620
P a s y w a r a z e m	2 831 410	2 793 340	2 670 230	2 702 560

Wartość księgowa	2 382 476	2 306 695	2 226 921	2 230 940
Liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	441,23	413,37	399,07	399,79
Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 524 271	5 580 267
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	441,23	427,20	403,12	399,79

Sprawozdanie z zysków lub strat za okres 01.07.2023 - 30.09.2023

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2023 okres od 01-07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09- 2023	III kwartał 2022 okres od 01-07-2022 do 30-09-2022	3 kwartały 2022 narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09- 2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	445 911	1 566 082	651 154	2 083 844
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	417 753	1 423 093	520 482	1 674 425
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 158	142 989	130 671	409 419
IV. Koszty sprzedaży	11 104	40 355	18 225	55 213
V. Koszty ogólnego zarządu	12 767	34 321	18 820	41 645
VI. Pozostałe przychody operacyjne	2 733	37 262	5 524	22 926
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 940	40 249	2 726	47 444
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 080	65 326	96 425	288 043
IX. Przychody finansowe	70 660	198 025	141 051	145 026
X. Koszty finansowe	-3 471	5 566	1 529	13 449
XI. Zysk (strata) brutto	78 211	257 785	235 947	419 620
XII. Podatek dochodowy	2 430	21 236	19 716	62 647
XIII. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	75 781	236 549	216 231	356 973
XIV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV. Zysk (strata) netto	75 781	236 549	216 231	356 973
Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14,03	43,81	38,75	63,97
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 399 598	5 399 598	5 580 267	5 580 267
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14,03	43,81	38,75	63,97

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2023 - 30.09.2023

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2023 okres od 01-07- 2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09- 2023	III kwartał 2022 okres od 01-07- 2022 do 30-09-2022	3 kwartały 2022 narastająco okres od 01-01-2022 do 30-09-2022
Wynik netto	75 781	236 549	216 231	356 973
Różnice z wyceny				
Całkowite dochody razem	75 781	236 549	216 231	356 973

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2023 - 30.09.2023

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. i 2022 r.	w tys. zł				
	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2023 (BO)	11 161	8 416	0	2 207 344	2 226 921
Dywidenda dla akcjonariuszy				-80 994	-80 994
Całkowite dochody za okres 1.01 - 30.09.2023 r.				236 549	236 549
Inne zmiany kapitału własnego	-362			362	0
Stan na 30.09.2023 (BZ)	10 799	8 416	0	2 363 261	2 382 476
Stan na 01.01.2022 (BO)	11 161	8 416	180	1 921 174	1 940 931
Dywidenda dla akcjonariuszy				-66 964	-66 964
Całkowite dochody za okres 1.01 - 30.09.2022 r.				356 973	356 973
Inne zmiany kapitału własnego					
Stan na 30.09.2022 (BZ)	11 161	8 416	180	2 211 183	2 230 940

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2023 - 30.09.2023

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	3 kwartały narastająco- okres od 01-01- 2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco- okres od 01-01- 2022 do 30-09-2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem	257 785	419 620
Zapłacony podatek dochodowy	-30 175	-63 218
Korekty razem	79 216	-234 252
Amortyzacja	40 749	39 656
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki	3 542	3 528
Udziały w zyskach (dywidendy)	-126 701	-143 362
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	-14 199	-4
Korekty z tytułu rezerw	-2 910	-5 032
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	109 953	-60 728
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości należności	39 867	-123 042
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	25 833	42 646
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	784	9 160
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	2 298	2 926
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	306 826	122 150
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 771	65
Zbycie aktywów finansowych	5 259	
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	126 701	143 362
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	303	935
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11 026	-10 708
Nabycie aktywów finansowych	0	
Udzielone pożyczki	-15 000	
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	0	3 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	108 008	137 154
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	0	
Inne wpływy/wydatki finansowe	-2 488	-1 828
Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	-80 994	-66 963
Splaty kredytów i pożyczek	0	-30 000
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-65	-32
Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-3 846	-4 463
Nabycie akcji własnych	0	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-87 393	-103 286
Przepływy pieniężne netto (przed wpływem kursów walut)	327 441	156 018
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		0

Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	327 441	156 018
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	373 859	152 963
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	701 300	308 981
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	3 936	55 340

III. Informacje dodatkowe

1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 9 jednostek stanowiących spółki zależne. Stalprodukt S.A. posiada 100 % udziałów w spółkach zależnych z wyjątkiem Zakładów Górniczo-Hutniczych „Bolesław” S.A., gdzie posiada 94,93% akcji. Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek zależnych, utworzonych w ramach restrukturyzacji oraz przejętych w celu rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z Grupy Kapitałowej są:

- produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych - jednostka dominująca Stalprodukt S.A., GO Steel a.s.
- produkcja kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych oraz blach i taśm ciętych, zimno- i gorącowałcowanych – jednostka dominująca Stalprodukt S.A.,
- produkcja cynku i ołowiu oraz recykling odpadów cynkonośnych – ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi:
 - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
 - Boltech Sp. z o.o. – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno-budowlane, usługi transportowo-sprzętowe i spedycyjne, produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku,
 - Gradir Montenegro d.o.o. – wydobywanie rud cynkowo-ołowiowych oraz produkcja koncentratu,
 - Agencja Ochrony Osób i Mienia „Karo” Sp. z o.o. – ochrona mienia i osób,
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja odgromowych bednarek i drutów ocynkowanych oraz taśm stalowych - Cynk-Mal S.A.,
 - produkcja blach zimnowałcowanych – GO Steel a.s.,
 - produkcja i regeneracja części zamiennych - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - instalacja, remonty i konserwacja maszyn - Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - produkcja konstrukcji stalowych - STP Elbud Sp. z o.o., Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
 - usługi cynkowania - STP Elbud Sp. z o.o. i Cynk-Mal S.A.,
 - budowa, utrzymanie dróg i autostrad – Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,

- ochrona mienia i osób – Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.,
- produkcja stolarki budowlanej - Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.
- projektowanie urządzeń związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii – Anew Institute Sp. z o.o. – w likwidacji
- Hotel Ferreus Sp. z o.o. – usługi hotelarskie (spółka w zawieszeniu).

2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do III kwartału 2022 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego, w III kwartale 2023 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

- W dniu 29 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Stalprodukt- Centrostal Kraków Sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu spółki w stan likwidacji. Decyzja była konsekwencją procesu wdrożenia optymalizacji kanału dystrybucji rozpoczętej w roku 2018. W dniu 28 czerwca 2018 roku podpisano umowę agencyjną ze Spółką Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Zgodnie z jej warunkami zakupy i sprzedaż nie były dokonywane na rachunek własny spółki zależnej, lecz w imieniu i na rachunek Stalproduktu. Z dniem 1 października 2021 r. Stalprodukt dokonał przejścia zespołów handlowych w swoje struktury, tym samym działalność spółki zależnej, jako Agentka została zakończona. W dniu 30 czerwca 2023 roku proces likwidacji został zakończony, a stosowne dokumenty zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego celem wykreślenia Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Spółka Stalprodukt-Centrostal Kraków w likwidacji Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05.09.2023 roku. W wyniku likwidacji tej Spółki Stalprodukt S.A. przejął w dniu 30.06.2023 aktem notarialnym nr 2953/2023 z dnia 30.06.2023r. wszystkie składniki majątku Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wartości 14 771 tys. zł (rozliczenie ujęte w wyniku I półrocza 2023 roku).

3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku dla sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz przy założeniu kontynuowania

działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Emitenta nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a informacja dodatkowa zawiera głównie objaśnienia zdarzeń i zmian niezbędnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku oraz działania Grupy, które nastąpiły od końca ostatniego roku obrotowego.

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018, poz. 757).

Jeżeli w Informacji nie opisano niektórych zdarzeń wymaganych ww. przepisami oznacza to, że zdarzenia te nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

4. Zasady (polityka) rachunkowości

1. W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które zaprezentowane zostały szczegółowo w opublikowanym skonsolidowanym raporcie za rok 2022.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, jak również korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

2. Zmiany w standardach i interpretacjach wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet do Spraw Integracji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązujące od 1 stycznia 2022 roku lub później, nie mają zastosowania do Grupy Stalprodukt, bądź też nie wywierają istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej. Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze nie zatwierdzonych przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową i wynik finansowy, ale mogą one wymagać zamieszczenia w sprawozdaniu dodatkowych lub zmienionych ujawnień. Ww. zmiany zostały szczegółowo opisane w

Informacjach dodatkowych i objaśniających do opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

3. Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, z zachowaniem zasady istotności.

Od stycznia 2019 Emitent stosuje MSSF 16 do ujęcia i prezentacji użytkowania wieczystego, jako leasingu. Wpływ zastosowania MSSF 16 został opisany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu za rok 2019.

5. Wartości szacunkowe w III kwartale 2023

- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 605 tys. zł, a zmniejszono o 567 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący zapasy w wysokości 6 740 tys. zł, a rozwiązano 15 887 tys. zł. (w tym w Segmencie Cynku rozwiązano odpis na 15 665 tys. zł).
- Utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 2 137 tys. zł (w tym 1 346 tys. zł w Segmencie Cynku) a rozwiązano odpis w wysokości 289 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 2 457 tys. zł a rozwiązano w wysokości 7 169 tys. zł. (w tym na premie utworzono 2 624 tys. zł), a rozwiązano 5 355 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 6 991 tys. zł a rozwiązano w wysokości 7 338 tys. zł.
- Wykorzystano rezerwę na likwidację kopalni oraz zapadłisk w wysokości 2 331 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenów pogórnich – 86 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na remonty rozliczane w czasie w wysokości 18 941 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 18 941 tys. zł. (w Segmencie Cynku).
- Pozostałe rezerwy utworzono 3 691 tys. zł (w tym rezerwa na fundusz premiowy, remonty rozliczane w czasie oraz na zużel).
- Nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów na aktywa trwałe oraz długoterminowe aktywa finansowe.

Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w III kwartale 2023 roku ZGH „Bolesław” S.A. dokonała zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w kwocie 24 537 tys. zł. Łączna wartość zmniejszenia kosztów z tytułu rekompensaty w okresie 9 miesięcy 2023 r. wynosi 73 611 tys. zł.

Rezerwa na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzany w okresie III kwartału 2023 roku została wykorzystana w kwocie 2 331 tys. zł (razem za III kwartały 2023 roku 7 138 tys. zł).

Stan rezerwy na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzany na 30.09.2023 r. wynosi 126 359 tys. zł (z tego 73 499 tys. zł stanowi rezerwa na szkody związane z zalewiskami terenów leśnych). Rezerwy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w pozycjach: rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji

oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 114 987 tys. zł) oraz rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 11 372 tys. zł). Dodatkowo na dzień 30.09.2023 r. w ww. pozycji: rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano również rezerwę na kwotę roszczenia PWIK Olkusz Sp. z o.o. w wysokości 55 000 tys. zł (szczegóły związane z roszczeniem zostały opisane w pkt 8 *Pozostałych informacji*). Dodatkowo w rezerwach na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano kwotę rezerwy na rekultywacje terenu i likwidacje starych zapadłisk w wysokości 4 541 tys. zł utworzonych w Gradir Montenegro d. o.o.

Stan odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej GRADIR na dzień 30.09.2023 r. wynosi 130 981 tys. zł (84,8% wartości udziałów). W III kwartale 2023 r. stan odpisu nie uległ zmianie (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowym ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Spółce zależnej GRADIR na dzień 30.09.2023 r. wynosi 8 402 tys. zł. (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowych ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość środków trwałych Spółki zależnej GRADIR na dzień 30.09.2023 r. wynosi 12 027 tys. zł. W III kwartale 2023 r. stan odpisu nie uległ zmianie (sprawozdanie skonsolidowane GK ZGH „Bolesław”).

IV. Segmenty działalności

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022. W III kwartale 2023 nie wystąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub wyceny zysku/straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym.

Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomiędzy 3 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili i segment cynku) nie zachodzą transakcje. W ramach polityki (zasad) rachunkowości wyodrębniono pozycję „pozostałej działalności” celem zbilansowania wyników Grupy Kapitałowej. W zakres „pozostałej działalności” wchodzi usługi montażowe, serwisowe, ochroniarskie, cynkowania itd. Usługi te prowadzone są przez Spółki z Grupy Kapitałowej dla klientów zewnętrznych oraz dla potrzeb poszczególnych segmentów, co w ocenie Emitenta nie stanowi transakcji pomiędzy segmentami operacyjnymi. Jednocześnie biorąc pod uwagę zasady konsolidacji, przychody ze sprzedaży w ramach „pozostałej działalności” dokonane na rzecz segmentów operacyjnych, jako zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały wyłączone z konsolidacji.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2023 w tys. zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profilu	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	328 230	147 584	492 755	96 668	1 065 237
kraj	23 393	100 291	292 581	81 248	497 513
export	304 837	47 293	200 174	15 420	567 724
-do krajów UE	233 857	43 832	179 184	15 125	471 998
-do pozostałych krajów	70 980	3 461	20 990	295	95 726
Koszty segmentu	281 546	165 079	497 133	84 856	1 028 614
Wynik segmentu	46 684	-17 495	-4 378	11 812	36 623
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentów					66 238
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentów					85 010
Zysk brutto					17 851
Podatek dochodowy					4 399
Zysk netto					13 452
Aktywa segmentu	1 423 172	952 250	2 213 129	474 068	5 062 619
Aktywa nieprzyporządkowane segmentom					0
Aktywa ogółem					5 062 619
Zobowiązania	290 346	229 857	418 269	84 683	1 023 155
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska			185 900		185 900
Ogółem zobowiązania					1 209 055
Nakłady inwestycyjne	832	1 295	16 011	2 119	20 257
Amortyzacja	10 369	5 041	25 503	4 621	45 534
Odpis aktualizujący zapasy utworzenie	444	0	4 552	1 745	6 741
Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie	0	0	15 665	222	15 887

W III kwartale 2023 największa sprzedaż zrealizowana była do Włoch i stanowiła 10,37% sprzedaży Grupy Kapitałowej (19,46% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Niemiec i stanowiła 7,53% sprzedaży Grupy Kapitałowej (14,13% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Łączna wartość przychodów od tego klienta to 126 945 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2022 w tys. zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profili	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
Przychody segmentu	466 035	222 201	664 064	94 528	1 446 828
kraj	32 485	153 995	420 564	66 751	673 795
export	433 550	68 206	243 500	27 778	773 033
Koszty segmentu	320 490	219 017	672 124	75 250	1 286 881
Wynik segmentu	145 545	3 184	-8 060	19 278	159 947
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentów					68 657
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentów					116 230
Zysk brutto					112 374
Podatek dochodowy					27 373
Zysk netto					85 001
Aktywa segmentu	1 333 201	970 727	2 303 205	562 356	5 169 489
Aktywa nieprzyporządkowane segmentom					59 879
Aktywa ogółem					5 229 368
Zobowiązania	293 350	232 236	872 628	85 561	1 483 775
Zobowiązania warunkowe					40 000
Ogółem zobowiązania					1 523 775
Nakłady inwestycyjne	3 641	3 563	32 568	3 319	43 091
Amortyzacja	9 954	4 942	26 047	4 316	45 258

W III kwartale 2022 największa sprzedaż zrealizowana była do Niemiec i stanowiła 12,69% sprzedaży Grupy Kapitałowej (23,74% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Włoch i stanowiła 8,35% sprzedaży Grupy Kapitałowej (15,62% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. Łączna wartość przychodów od tego klienta to 175 441 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W III kwartale 2023 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 381 591 tys. zł, tj. o 26 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 58 188 tys. zł, wobec 190 085 tys. zł w III kwartale 2022 roku, co oznacza spadek o 69,3 %. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 4 112 tys. zł wobec 116 389 tys. zł, a więc spadek o 112 277 tys. zł, tj. o 96,5 %. Zysk netto w III kwartale 2023 roku wyniósł 13 452 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2022, kiedy wyniósł 85 001 tys. zł, oznacza to spadek o 71 549 tys. zł, tj. o 84,2 %.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych** odnotowano spadek wolumenu sprzedaży blach transformatorowych w stosunku do III kwartału 2022 roku o 6,2 %. Spadek przychodów ze sprzedaży Segmentu w porównaniu do III kwartału 2022 roku wyniósł 137 805 tys. zł, tj. 29,6%. Głównym czynnikiem był silna korekta cenowa na produkty Segmentu sięgająca nawet 25 %. W ocenie Emitenta korekta cenowa spowodowana jest agresywną polityką handlową konkurentów azjatyckich, w szczególności z Chin, którzy oferują swoje produkty na rynkach europejskich i światowych w bardzo niskich cenach. Trend ten nasila się w IV kwartale br., a oferowane ceny na blachy konwencjonalne oraz HIB zbliżają się niebezpiecznie do poziomu MIP (z ang. *minimal import prices*) określonych w rozporządzeniu wykonawczym Komisji Europejskiej opisanym w dalszej części niniejszej informacji. Powyższe spowodowało spadek wyniku segmentu o 98 861 tys. zł, tj. o 67,9 %.

Dodatkowo na sytuację producentów w Unii Europejskiej nadal wpływa negatywnie opłata za emisję CO₂ oraz wyższe koszty energii i gazu. Czynniki te pogarszają konkurencyjność europejskiej produkcji w porównaniu do produkcji azjatyckiej.

Emitent informuje, iż w IV kwartale 2023 roku następuje kontynuacja korekty cen na rynku blach transformatorowych oraz pogłębienie spadku sprzedawanych wolumentów, co będzie miało wpływ na zawężenie marż na produktach Segmentu i negatywny wpływ na wyniki Segmentu.

Jednocześnie ze względu na dynamiczną korektę cen produktów Segmentu, niekorzystne ceny zakupu wsadu do produkcji, które nie są skorelowane ze spadkami cen blach transformatorowych, a także wysokie ceny energii oraz gazu ziemnego przekładające się na wysokie koszty produkcji, poziom minimalnych cen importowych nie stanowi w bieżącym okresie - w ocenie Emitenta - skutecznej ochrony europejskiego rynku blach transformatorowych.

Powyższe może skutkować znaczącym spadkiem opłacalności produkcji blach w I półroczu 2024 roku, a w skrajnym przypadku – osiągnięciem ujemnej rentowności na sprzedaży blach. W tym negatywnym scenariuszu Zarząd nie wyklucza wprowadzenia programu

restrukturyzacji w celu obniżenia kosztów działalności zakładów w Bochni oraz w Republice Czeskiej i utrzymania konkurencyjności na rynku blach transformatorowych.

W III kwartale 2023 roku udział blach w gatunku HiB w zakładzie w Bochni wyniósł 20% wolumenu produkcji.

Segment w całym okresie posiadał zdolność organizacyjną, produkcyjną, a także finansową do prowadzenia działalności operacyjnej, zarówno w zakładzie w Bochni, jak i we Frydku-Mistku.

Przedłużenie okresu ochrony europejskiego rynku blach transformatorowych na kolejne 5 lat

14 stycznia 2022 r. ukazało się ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2022/58, które nakłada ostateczne cło antydumpingowe na przywóz niektórych wyrobów walcowanych płaskich ze stali krzemowej elektrotechnicznej o ziarnach zorientowanych, pochodzących z Chińskiej Republiki Ludowej, Japonii, Republiki Korei, Federacji Rosyjskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki po dokonaniu przeglądu wygaśnięcia środków na podstawie art. 11 ust. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1036.

W powyższym Rozporządzeniu Komisji utrzymano mechanizm minimalnych cen importowych i poziomy cen dla poszczególnych grup produktów (różniących się poziomem stratności magnetycznej), określone w pierwotnym Rozporządzeniu wykonawczym, tj. nr 2015/1953 z 29 października 2015 r.

Procedura przeglądu wygaśnięcia środków została przeprowadzona na wniosek Stowarzyszenia EUROFER, reprezentującego 2 europejskich producentów blach o ziarnie zorientowanym, tj. ThyssenKrupp Electrical Steel oraz Stalprodukt S.A.

Blachy elektrotechniczne o ziarnie zorientowanym są kluczowym elementem w produkcji rdzeni transformatorów. Mają także istotne znaczenie dla utrzymania i rozbudowy sieci energetycznej UE oraz dla dalszego rozwoju sektora e-mobilności.

Wg Axela Eggerta, dyrektora generalnego EUROFER: „Cele UE w zakresie bezpieczeństwa energetycznego i klimatu można osiągnąć jedynie poprzez utrzymanie rentownego europejskiego przemysłu GOES”. Dodał on także, iż GOES to strategiczny produkt z najwyższej półki, a Unia Europejska nie może być uzależniona pod względem dostaw od zagranicznych hut zlokalizowanych w Azji, Rosji czy Stanach Zjednoczonych.

W **Segmencie Profili** odnotowano spadek ilościowej sprzedaży w stosunku do III kwartału 2022 o 8,6 %. Dodatkowo w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży niższe o 74 617 tys. zł, tj. o 33,6 %. Przyczyną takich spadków jest znaczne osłabienie popytu na wyroby segmentu oraz spadki cen w stosunku do III kwartału 2022 roku. Spadek średnich

cen na produkty Segmentu w stosunku do III kwartału 2022 roku wyniósł ponad 26 %. Powyższe wpłynęło negatywnie na rezultaty Segmentu. W konsekwencji Segment odnotował stratę w wysokości 17 495 tys. zł. Emitent nie spodziewa się znaczącej poprawy w najbliższych kwartałach związanej z trudną sytuacją makroekonomiczną w branżach, w których działają jego klienci.

W III kwartale 2023 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 492 755 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 664 064 tys. zł, były niższe o 25,8 %, jednocześnie Segment odnotował stratę w wysokości 4 378 tys. zł.

Analizując dynamikę pozycji rachunku zysków i strat, pozwalającą określić kierunek i natężenie zmian czynników mających wpływ na osiągnięte w roku bieżącym wyniki, należy zwrócić uwagę na:

- spadek w bieżącym roku o 28,2% złotówkowej ceny cynku z 15 962 PLN/t (za 9M '22) do 11 462 PLN/t (za 9M '23),
- wzrost premii na sprzedaży cynku i stopów ocynkowniczych w ZGH w ujęciu III kwartałów 2023, jednocześnie należy zauważyć spadek premii od półrocza 2023 roku,
- spadek r/r cen jednostkowych czynników energetycznych (koks, koksiku i gazu),
- w GK ZGH ilościowe zużycie w procesach koks i koksiku spadło o 6%, a wartościowo o 31%,
- wartość zużytego w ZGH „drogiego” koncentratu siarczkowego z zapasu w stosunku do cen bieżących była w II kwartale 2023 wyższa o 19,8 mln PLN i o kolejne 13,0 mln PLN w III kwartale 2023 r.,
- urealnienie kosztów wytworzenia produktów w ZGH „Bolesław” S.A.
Spółka w ciągu 9 m-cy 2023 dokonała:
 - zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w kwocie 73 611 tys. PLN, w tym w III kwartale 2023 w wysokości 24 537 tys. zł,
 - niewykorzystane zdolności produkcyjne Działu Przeróbki Mechanicznej ZGH „Bolesław” w kwocie 15 091 tys. PLN, w tym w III kwartale 2023 roku w wysokości 7 207 tys. zł.

SPRZEDAŻ SEGMENTU CYNKU:

- sprzedaż cynku za 9M '23 wyniosła 104,6 tys. t (w tym 29,1 tys. t w III kwartale 2023) i była niższa o 8,8 tys. t (-7,7%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w porównywalnym okresie 2022 roku.
- sprzedaż srebra (metal Dore'a) za 9M '23 wyniosła 336,9 tys. uncji (w tym 97,1 tys. uncji w III kwartale 2023) i była niższa o 101,3 tys. uncji (-23,1%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej za 9M '22 r.

- sprzedaż ołowiu rafinowanego za 9M '23 wyniosła 7,3 tys. t (w tym 2,8 tys. t w III kwartale 2023) i był niższa 0,5 tys. t (-6,0%) w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku 2022.

Sytuacja na europejskim rynku cynku w III kwartale 2023 nie uległa poprawie w stosunku do poprzednich dwóch kwartałów.

RYNEK CYNKU, OŁOWIU I SREBRA

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie cynku wyniosło 11 462 PLN/t i było o 28% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy osiągnęło 15 962 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie ołowiu wyniosło 9 075 PLN/t i było o 5% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy osiągnęło 9 504 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie srebra wyniosło 3 185 PLN/kg i było o 2% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy wyniosło 3 103 PLN/kg.

PRODUKCJA HUTNICZA:

- produkcja cynku za 9M '23 wyniosła 114,1 tys. ton i była niższa o 3,6 tys. ton (-3,0%) w porównaniu do 9M '22 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego za 9M '23 wyniosła 12,0 tys. ton i była na porównywalnym poziomie r/r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) za 9M '23 wyniosła 375,1 tys. uncji i była niższa o 79,3 tys. uncji (-17,5%) w porównaniu do 9M '22 r.

ZGH „Bolesław” S.A. poza koncentratami z przerobu rudy importowanej produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Wielkość produkcji tych koncentratów za 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 33,6 tys. ton cynku i ołowiu łącznie, a w porównywalnym okresie roku ubiegłego to 36,2 tys. ton metalu w tych koncentraty. Koncentraty te stanowią wsad do Huty Cynku „Miasteczko Śląskie”.

Na rynku ze względu na ograniczenia w produkcji hut zaczyna być odczuwalna ograniczona podaż pyłów stalowniczych. W ZGH „Bolesław” udział tlenku cynku we wsadzie wyniósł w III kwartale 2023 r. ok. 32%, sytuacja ta nie ulegnie zmianie również w perspektywie IV kwartału br.

OTOCZENIE MAKRO-

Kurs dolara amerykańskiego ma za sobą najlepszy kwartał od ponad 12 miesięcy. W ostatnim dniu września dolar (USD) został wyceniony na 4,3697, z kolei za euro (EUR) trzeba było zapłacić 4,6356. Aktualnie najważniejszym pytaniem, pozostaje dalsza polityka najważniejszych banków centralnych. Po wrześniowych posiedzeniach wiemy już, że w obawie przed możliwą recesją zarówno Europejski Bank Centralny, Bank Kanady, jak i Bank Anglii nie zamierzają kontynuować polityki podwyżek stóp procentowych. Jedynie amerykańska Rezerwa Federalna powtarza o konieczności utrzymywania wysokich

poziomów stóp procentowych przez dłuższy czas, a nawet nie wyklucza listopadowej podwyżki, jeśli okaże się ona niezbędna w walce z inflacją. Najwyższa cena za tonę cynku (LME zinc cash-settlement) na Londyńskiej Giełdzie Metali za 9 miesięcy 2023 roku to 3 509 dol. (27 stycznia) a najniższa 2 224 dol. (25 maja). Pod koniec września 2023 roku zapasy cynku w magazynach zarejestrowanych na LME wynosiły 103 tys. ton. Na ostatni dzień września cena metalu używanego do galwanizacji stali to 2 640,5 dol. za tonę, co oznacza spadek ceny o 868 dol. w stosunku do styczniowego maksimum.

Sytuacja na rynku koncentratów Zn.

Od początku 2023 roku widoczny jest trend spadku TC (TC - potrącenia z tyt. kosztu przerobu dla Huty) powodowany wzrostem produkcji hutniczej w Chinach i ograniczeniami w produkcji górniczej.

We wrześniu portugalska firma Aljustrel podała informacje o zaprzestaniu wydobycia rud Zn-Pb w swojej kopalni do 2025 r. Kopalnia produkowała około 110 tys. t Zn (220 tys. t koncentratu). Dwa miesiące wcześniej wstrzymano wydobycie w należącej do firmy Boliden, irlandzkiej kopalni Tara, produkującej ok. 110 tys. t Zn (220 tys. t koncentratu). Stąd też na rynku europejskim, dostępność koncentratów Zn zmniejszy się o ponad 400 tys. ton.

Aktualnie rynkowo deklarowany średni poziom opłacalności wydobycia w kopalniach Zn-Pb to ok. 2 500 \$/t.

Brak dostępności koncentratów spowodował dalszy spadek spotowego TC poniżej 100 \$/t. Najczystsze koncentraty są już oferowane po ok. 40 \$/t. Przypomnijmy, że w pierwszym kwartale bieżącego roku spotowe TC wynosiło ok. 250 \$/t.

Rynek czynników energetycznych.

Energia elektryczna (dane giełdowe).

We wrześniu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) wzrosła cena energii na rynku spot a potaniały kontrakty terminowe. We wrześniu '23 średnia ważona wolumenem obrotu cena energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego (RDN) wyniosła 530,79 zł/MWh i jest to spadek o 20,14 zł/MWh w porównaniu do średniej ceny z czerwca.

Wrzesień okazał się piątym miesiącem z rzędu, w którym kontrakty terminowe traciły na wartości. Na Rynku Terminowym Produktów z dostawą energii elektrycznej (RTPE) średnia ważona cena kontraktu rocznego z dostawą pasmową w roku 2024 (BASE_Y-24) wyniosła we wrześniu 2023 roku 629,20 PLN/MWh. Oznacza to spadek o 32,44 PLN/MWh względem analogicznej ceny tego kontraktu w czerwcu br.

Gaz (dane giełdowe).

Średnia ważona wolumenem obrotu cena na RDNiBg ukształtowała się na poziomie 178,10 PLN/MWh i jest to wzrost o 24,85 PLN/MWh względem ceny z końca 2 kwartału br.

Z kolei na RTPG średnia ważona cena kontraktu z dostawą w roku 2024 (GAS_BASE_Y-24) wyniosła we wrześniu br. 258,48 PLN/MWh, czyli o 15,03 PLN/MWh więcej względem analogicznej ceny tego kontraktu w czerwcu 2023 r.

Średnia temperatura we wrześniu tego roku była wyższa niż w czerwcu, co zdecydowanie miało wpływ na ograniczenie popytu (spadek zapotrzebowania na gaz we wrześniu to -28% w stosunku do 5 letniej średniej). Jeszcze na początku października ceny gazu na rynku SPOT kształtowały się na poziomie ok. 140 zł/MWh, a dostawy na dziś (17.10) to już 240 zł/MWh. Czas pokaże, na ile spadek temperatury przełoży się na wzrost cen i na ile okażą się one trwałe.

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez segment wyniki:

- obawy o potencjalną globalną recesję,
- kształtowanie się notowań cen cynku,
- kształtowanie się kursów walutowych,
- kształtowanie się cen energii elektrycznej, koksu i gazu,
- ceny uprawnień do emisji CO₂.

VI. Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem

Działalność jednostki dominującej oraz spółek zależnych narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych, a także zmiany cen surowców. Ogólny program zarządzania ryzykiem finansowym Emitenta koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce dominującej prowadzone jest przez Dział Zarządzania Finansami i Ryzykiem umiejscowionym w pionie Dyrektora Finansowego. Głównym celem jest minimalizacja negatywnych efektów zmian zewnętrznych na wyniki uzyskiwane przez Spółkę. W zależności od rodzaju ryzyka oraz jego wielkości Spółka stosuje odpowiednie instrumenty mające na celu jego rozpoznanie, oszacowanie oraz zabezpieczenie. Na dzień 30 września 2023 roku jednostki zależne wchodzące w skład Segmentu Cynku stosowały rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w stosunku do towarowych i walutowych instrumentów pochodnych zgodnie z zasadami opisanymi w raporcie rocznym. Na dzień 30 września 2023 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od kwietnia 2023 do październik 2024 roku):

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

1) Walut

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2023 r.			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$7 600 000,00	-2 672	-2 672	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	€ 0,00	0	0	ryzyko zmian kursu EUR/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne		0	0	ryzyko zmian kursu USD/PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (forward syntetyczny)	€ 300 000,00	-8	-8	ryzyko zmian kursu EUR/PLN

2) Surowców

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	nominał	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Część skuteczna odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2023 (cynk)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	1 200	-537	-537	ryzyko zmian cen Zn LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	0	0	0	ryzyko zmian cen Zn LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2023 (ołów)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	350	-340	-340	ryzyko zmian cen Pb LME w PLN
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap w USD	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME w USD
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	strategie opcyjne (collar)	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kupione put	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	wystawione call	0	0	0	ryzyko zmian cen Pb LME
Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2023 (srebro)			dane w tys. zł		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	swap	0	0	0	ryzyko zmian cen Ag LMBA

Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie to pozycji inne inwestycji długo- i krótkoterminowych	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
Inwestycje długoterminowe	0	6 813
Inwestycje krótkoterminowe	10 115	25 161
RAZEM, z tego:	10 115	31 974
a) wycena transakcji pochodnych	6 496	24 507
b) papiery wartościowe	3 618	7 467

Wyjaśnienie to pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
umowy transakcji zabezpieczających	31	31 001
zawarcia transakcji finansowych	7 710	121 254
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	1 693	-2 221
RAZEM	9 434	150 034

Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	30.09.2023		30.09.2022	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	6 271	537	23 479	30 024
transakcje towarowe - ołów	0	340	0	1 637
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	225	8 557	1 028	118 373
transakcje towarowe - srebro	0	0	0	0
Suma	6 496	9 434	24 507	150 034

Podział instrumentów zabezpieczających

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	30.09.2023		30.09.2022	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Instrumenty zabezpieczające	10	3 567	13 167	133 344
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>0</i>	<i>537</i>	<i>13 136</i>	<i>29 697</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>0</i>	<i>340</i>	<i>0</i>	<i>1 637</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>10</i>	<i>2 690</i>	<i>31</i>	<i>102 010</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Instrumenty handlowe	6 487	5 868	11 340	16 690
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	<i>6 271</i>	<i>0</i>	<i>10 343</i>	<i>327</i>
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	<i>216</i>	<i>5 868</i>	<i>997</i>	<i>16 363</i>
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Suma	6 497	9 435	24 507	150 034

Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym

Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	<i>-8 489</i>	<i>-149 491</i>
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	<i>2 126</i>	<i>-2 794</i>
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	<i>-2 530</i>	<i>-17 537</i>
Razem	-8 893	-169 822

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
<i>transakcje towarowe</i>	13 141	-112 765
<i>transakcje walutowe</i>	-24 942	-57 198
Razem	-11 801	-169 963

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	5 249	3 854
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-13 738	-153 345
RAZEM	-8 489	-149 491

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:	-3 475	-120 177
- Zn	1 676	-16 561
- Pb	-340	-1 637
- USD/PLN	-4 803	-101 208
- Ag	0	0
- EUR/PLN	-8	-771
Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:	0	0
- Zn	0	0
- Pb	0	0
- USD/PLN	0	0
Razem	-3 475	-120 177

Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających w części uznanej za efektywne zabezpieczenie jest odnoszony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku opcji azjatyckich wyznaczonych do zabezpieczenia zmiany wartości czasowej odnoszone są w koszty lub przychody finansowe. Wynik z wyceny instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe. Wynik z realizacji instrumentów zabezpieczających koryguje pozycję zabezpieczaną (przychody ze sprzedaży). Wynik z realizacji instrumentów handlowych jest odnoszony w koszty lub przychody finansowe.

Papiery wartościowe

Papiery wartościowe	w tys. zł	
	30.09.2023	30.09.2022
Obligacje Skarbu Państwa (Kupon) FL	0	0
Obligacje Skarbu Państwa (Zero-Kupon) FL	0	0
Obligacje (Zero-Kupon)	0	0

Obligacje korporacyjne:	0	0
-PKO Bank Hipoteczny S.A	0	0
-PEKAO Faktoring S.A	0	0
-PKO Leasing S.A	0	0
-PKO Faktoring S.A	0	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*:	3 618	7 468
- Quercus Ochrony Kapitału	105	2 027
- Quercus Obligacje Skarbowe	101	2 329
- Generali Aktywny Dochodowy	0	0
- Quercus Dłużny Krótkoterminowy	103	2 998
- Generali Korona Obligacje	1 063	1
- Generali Korona Dochodowy	1 057	1
- Generali Oszczędnościowy FL	0	1
- Generali Oszczędnościowy	1 066	0
- Unioszczędnościowy FL	0	0
- Unioszczędnościowy	0	0
- Unikatowy Pieniężny	0	0
- Generali Aktywny Dochodowy	123	111
Razem:	3 618	7 468

Hierarchia wartości godziwej

Dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio. Do tej kategorii zaliczono wycenę papierów wartościowych (Generali i Quercus) oraz obligacje korporacyjne.

Informacja dotycząca sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i jej potencjalnego wpływu na działalność Emitenta i jego grupy kapitałowej.

Stalprodukt S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych aktywów na terenie Ukrainy. Spółka Stalprodukt prowadzi w bardzo ograniczonym zakresie działalność handlową z odbiorcami na terenie Ukrainy i Rosji. Udział tych klientów w strukturze sprzedaży Spółki jest nieistotny. Głównym kierunkiem dostaw materiałów wsadowych dla Segmentu blach transformatorowych są huty należące do koncernu ArcelorMittal, zlokalizowane w Polsce i Europie zachodniej.

Emitent dokonuje jedynie uzupełniających zakupów wsadu z hut na Ukrainie (dotyczy to wyłącznie Segmentu Profili).

Segment cynku nie sprowadza też surowców do produkcji wyrobów z wyżej wskazanych krajów, wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego niemożności pozyskania surowców do produkcji jej wyrobów.

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego sprawozdania brak jest istotnych zakłóceń w zakresie: zmniejszenia przychodów, utraty klientów czy niedoboru pracowników. Bez zmian pozostają także wypłacalność, płynność czy ściągalskość należności, a wahania cen zabezpieczone w przypadku segmentu cynku są w postaci transakcji terminowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania to jedyne skutki sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie, mogące mieć wpływ na działalność Emitenta. Z uwagi na dużą dynamikę rozwoju sytuacji, trudno przewidzieć inne możliwe skutki finansowe, które mogą wystąpić w dłuższej perspektywie. W ocenie Emitenta wartości te nie stanowią pozycji istotnych i nie mają negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na sytuację Spółki

Oceniając wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta należy podkreślić, w okresie III kwartału 2023 roku nie zaobserwowano wpływu na działalność segmentów operacyjnych.

Pozostałe informacje

1. W III kwartale 2023 r., skutki sezonowości w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły. W okresie sprawozdawczym nie zanotowano również innych pozycji poza wymienionymi w raporcie, istotnie wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.
2. Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. na dzień bilansowy posiada niżej wymienione zobowiązania warunkowe pozabilansowe:
 - gwarancje dobrego wykonania dotyczące produkcji i montażu barier drogowych o łącznej wysokości 26 721 tys. zł,
 - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 15 972 tys. zł.
 - ZGH „Bolesław” S.A. wystawił weksle w związku z zawartymi umowami o dofinansowanie projektów inwestycyjnych z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na kwotę 60,5 mln PLN.
 - ZGH „Bolesław” S.A. w IV kwartale 2019 r. ustanowiło w formie gwarancji bankowych zabezpieczenie roszczeń posiadacza odpadów na rzecz Marszałka Województwa Małopolskiego w łącznej kwocie 9 582 100 zł. Zabezpieczenie w kwocie 9 111,0 tys. zł dotyczy instalacji pieców obrotowych służących do produkcji koncentratu cynkowego z odpadowych materiałów cynkonośnych w procesie przewalowym. Drugie zabezpieczenie w kwocie 21,1 tys. zł dotyczy instalacji do produkcji cynku elektrolitycznego oraz jego stopów. Trzecie, w kwocie 450 tys. zł obejmuje instalację do przetwarzania odpadów w procesie odzysku.
 - nie uległy zmianie zabezpieczenia dla banków finansujących z tytułu podpisanych umów kredytowych, które zostały ujawnione w raporcie za rok 2022.
3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 9 721 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 1 959 tys. zł (w tym 670 tys. zł to należności przejęte po zakończonej likwidacji Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. na które utworzono pełny odpis), a na ZGH „Bolesław” S.A. 7 762 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.

4. Na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są:
- STP Investment S.A. posiadająca bezpośrednio 1 529 319 akcji, stanowiących 28,32% udziału w kapitale oraz 5 575 691 głosów, stanowiących 48,35 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem F&R Finanse sp. z o.o. 43 807 akcji, stanowiących 0,81 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,38 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 29,13% udziału w kapitale oraz 5 619 498 głosów, stanowiących 48,73 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - FABIOS S.A. posiadająca bezpośrednio 100 010 akcji, stanowiących 1,85 % udziału w kapitale oraz 500 050 głosów, stanowiących 4,34 % ogólnej liczby głosów w na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem FCASE Sp. z o.o. Sp. k. 200 010 akcji, stanowiących 3,70 % udziału w kapitale oraz 1 000 050 głosów, stanowiących 8,67% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 300 020 akcji, stanowiących 5,56 % udziału w kapitale oraz 1 500 100 głosów, stanowiących 13,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,74 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 9,50 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadająca 1 066 100 akcji, stanowiących 19,74 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 9,24 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

a/ osoby zarządzające:

- Piotr Janeczek 115 053 akcje o wartości nominalnej 230 106 zł,
- Łukasz Mentel 100 akcji o wartości nominalnej 200 zł.

b/ osoby nadzorujące:

- Stanisław Kurnik 1 000 akcji o wartości nominalnej 2 000 zł.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w zakresie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

5. Oprócz transakcji typowych i rutynowych, zawieranych na warunkach rynkowych z jednostkami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej, o charakterze i warunkach wynikających z bieżącej działalności operacyjnej, zarówno Spółka Stalprodukt S.A., jak i

jednostki od niej zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązanymi.

6. Transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi:

a) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi w okresie od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku oraz od 01.07.2022 roku do 30.09.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej (transakcje te podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej):

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2023	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH „Bolesław” S.A.	53	63	63	77
Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" S.A.				54
Boltech Sp. z o.o.				
Anew Institute Sp. z o.o.	7		4	
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	443	6 975	789	7 408
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	1 241	14	1 720	22
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	24	1 231	61	1 537
STP Elbud Sp. z o.o.	536	4 267	870	6 132
Cynk-Mal S.A.	5 289	603	4 306	781
GO STEEL a.s.	38 329	523	57 067	2 733
Hotel Ferreus Sp. z o.o.	2		4	
PTZ Sp. z o.o.	2		4	
Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji				

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2022	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH „Bolesław” S.A.		39		62
Huta Cynku "Miasteczko Śląskie" S.A.	7		13	46
Boltech Sp. z o.o.		3		5
Anew Institute Sp. z o.o.	1		4	
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	476	5 675	906	6 197
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	2 051	15	2 557	52
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	23	1 071	58	1 312
STP Elbud Sp. z o.o.	271	5 170	751	8 739
Cynk-Mal S.A.	6 385	1 937	7 479	1 575
GO STEEL a.s.	44 906	322	79 411	16 477
Hotel Ferreus Sp. z o.o.	2		4	

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku

PTZ Sp. z o.o.	1	3
Stalprodukt Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji	6	14

b) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami stowarzyszonymi w okresie od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku oraz od 01.07.2022 roku do 30.09.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2023	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalnet Sp. z o.o.	5	15	12	36

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2022	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalnet Sp. z o.o.	5	15	12	36

c) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami sprawującymi współkontrolę nad jednostką lub wywierające na nią znaczący wpływ w okresie od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku oraz od 01.07.2022 roku do 30.09.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2023	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Profil S.A.	1		3	
STP Investment S.A.	1		3	

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2022	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Profil SA.	2		2	
STP Investment SA	1		3	

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 20 257 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zbyto żadnej istotnej pozycji aktywów trwałych.

8. Istotnym postępowaniem toczącym się przed sądem jest sprawa z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko podmiotowi zależnemu od Emitenta, tj. spółce ZGH „Bolesław” S.A., o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14).

W dniu 25.04.2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy (sprawy połączone sygn. akt IX GC 543/13) wydał wyroki w następujących sprawach dotyczących ZGH „Bolesław” S.A.:

- a. w sprawie z powództwa Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu przeciwko spółce o zapłatę odszkodowania za szkody górnicze w kwocie 64 015 224,00 zł (sygn. akt IX GC 99/14) wydał wyrok wstępny, uznając powództwo PWiK sp. z o.o. w Olkuszu za uzasadnione co do zasady. Ewentualna kwota odszkodowania będzie przedmiotem dalszego postępowania i może wynosić maksymalnie 64 000 tys. zł. W związku z powołanym procesem spółka ZGH „Bolesław” S.A. utworzyła rezerwę w kwocie 15 000 tys. zł jeszcze w 2015 roku. Spółka wniosła apelację od wyroku;
- b. w sprawie z powództwa spółki przeciwko PWiK sp. z o.o. w Olkuszu o ustalenie, że spółka nie odpowiada za brak dostaw wody z odwodnienia kopalni po jej likwidacji oraz nie odpowiada za zanieczyszczenie istniejących lub byłych ujęć wody PWiK sp. z o.o. (sygn. akt IX GC 543/13), wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Spółka wniosła apelację od wyroku.

W dniu 13.03.2020 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok w sprawie do sygn. akt AGa 527/18, pomiędzy ZGH „Bolesław” S.A. a Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, w którym oddalił apelację ZGH „Bolesław” S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25.04.2018 r. do sygn. akt IX GC 543/13, jak też zasądził od ZGH „Bolesław” S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. koszty procesu w kwocie 8 100 zł. Tym samym powołany wyrok Sądu Okręgowego jest prawomocny i wiążący.

Stan powyższy oznacza, że w chwili obecnej prawomocnie zostało przesądzone, że spółka ZGH „Bolesław” S.A. odpowiada odszkodowawczo wobec Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji za skutki w zakresie stosunków wodnych związane z przyszłym wyłączeniem odwodnienia Kopalni „Olkusz-Pomorzany” i spowodowane tym zaprzestanie podawania wody do swych kanałów oraz za ewentualne zanieczyszczenie wód podziemnych.

W dniu 28.07.2020 r. spółka ZGH „Bolesław” S.A. złożyła skargę kasacyjną od powyższego wyroku. Sąd Najwyższy w Warszawie Postanowieniem z dnia 27.01.2021 r. odmówił ZGH „Bolesław” S.A. przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. W tym stanie sprawa powróci do rozpoznania przez Sąd Okręgowy, który ustalać będzie wysokość odszkodowania.

W dniu 16.09.2021 r. wpłynęło Zarządzenie Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy w Krakowie z 30.08.2021 r. zobowiązujące PWiK Sp. z o.o. do złożenia w terminie miesiąca od doręczenia jej odpisu niniejszego zarządzenia pisma procesowego, zaś ZGH „Bolesław” S.A.

do złożenia w terminie miesiąca od daty doręczenia jej odpisu pisma procesowego PWiK Sp. z o.o.

W dniu 15.11.2021r. ZGH „Bolesław” S.A. wystosowały do Sądu pismo z wnioskiem o zobowiązanie PWiK sp. z o.o. do przedłożenia Sądowi i stronie dokumentów i informacji związanych z technicznym działaniem sieci wodociągowej. Sąd Okręgowy, zarządzeniem z dnia 10.12.2021r., uwzględnił wniosek i zobowiązał PWiK sp. z o.o. do przedstawienia takiej informacji lub złożenia pisma, że ich nie przedłoży. Z merytorycznego punktu widzenia istotne jest to, że w powołanym piśmie PWiK sp. z o.o. ograniczyło powództwo o ok. 10 000 tys. zł i domaga się obecnie zasądzenia kwoty 54 839 tys. zł.

W dniu 10.12.2021 r. wpłynęło pismo procesowe PWiK Sp. z o.o. Nie zawarto w nim informacji, o które wnioskowały ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z 15.11.2021r. W tym stanie trwa przygotowywanie pisma/pism procesowych zawierających aktualne stanowisko ZGH „Bolesław” S.A.

W dniu 28.02.2022 r. ZGH Bolesław S.A. przedłożyły swoje stanowisko w sprawie. W piśmie tym złożono wniosek o oddalenie powództwa, jak też zgłoszono wnioski formalne i dowodowe. Podstawą do zgłoszenia wniosku o oddalenie powództwa jest wskazanie, że PWiK sp. z o.o. nie poniosła szkody w rozumieniu cywilistycznym, tj. nie doszło w niej do uszczerbku majątkowego. Dalej podniesiono zarzuty, sprowadzające się do tego, że ewentualną szkodą nie może być poniesiony nakład własny na wykonaną inwestycję, zaś nie ma szkody w zakresie tzw. II etapu, gdzie nie doszło do poniesienia żadnych wydatków, zaś ich poniesienie nie jest przesądzone i uzasadnione. W dniu 17.03.2022 r. PWiK sp. z o.o. złożyła kolejne pismo w sprawie. W dniu 05.04.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wezwał strony sporu do rozważenia przeprowadzenia mediacji w sprawie. W dniu 15.07.2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii instytutu na okoliczność zasadności i wysokości szkody dotychczas poniesionej przez PWiK Sp. z o.o., a także przyszłych planowanych wydatków. W dniu 22.09.2022r. zostało doręczone do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo procesowe - wniosek dowodowy w zakresie dowodu z opinii instytutu ZGH „Bolesław” S.A. Pismem z dnia 8.11.2022 r. Sąd Okręgowy wezwał pełnomocników stron do wskazania kolejnych propozycji jednostki, która podjęłaby się sporządzenia opinii. Na wezwanie Sądu, ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z dnia 14.12.2022 r. wskazał Politechnikę Śląską w Gliwicach, Wydział Inżynierii Środowiska i Energetyki. Katedra Inżynierii Wody i Ścieków. Z kolei PWiK Sp. z o.o. zaproponowała 3 wyższe uczelnie. Z portalu informacyjnego Sądu Okręgowego w Krakowie wynika, że skierowano pismo Sądu do Politechniki Śląskiej w Gliwicach, Wydział Inżynierii Środowiska i Energetyki Katedra Inżynierii Wody i Ścieków o wypożyczeniu akt sprawy na okres miesiąca w celu sporządzenia opinii. Mimo trwających już od około 2 lat poszukiwań biegłego, który wykonałby opinię w niniejszej sprawie, kolejne podmioty naukowe (uczelnie lub instytuty) odmawiają sądowi jej przeprowadzenia. W tym stanie Sąd Okręgowy wydał postanowienie z dnia 23.06.2023 r. w którym skierował sprawę do mediacji

w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP, przy czym sąd wyznaczył czas trwania mediacji wynoszący 3 miesiące. Obie strony procesu nie sprzeciwiły się mediacji, jednakże strona powodowa (PWIK) wyrażała swój sceptycyzm. W tym stanie trudno ocenić szanse powodzenia mediacji. Z całą pewnością doprowadzi ona do tego, że kolejne czynności sądowe zaistnieją na przełomie 2023/2024. Aktualnie od sierpnia 2023 roku trwa postępowanie mediacyjne. Według wiedzy ZGH „Bolesław” S.A. na początku października b.r. doszło do rozmów mediatora z PWIK Olkusz sp. z o.o. Rozmowy mediatora z ZGH „Bolesław” S.A. odbyły się 19 października 2023r. NA chwilę obecną trudno ocenić końcowy rezultat mediacji. Na dzień 30.09.2023 kwota rezerw w jednostce zależnej oraz na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego pokrywa w 100% kwotę z pozwu. Kwota została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska”.

9. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
10. W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego raportu, Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, ani też pożyczek, kredytów i gwarancji, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
11. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników ANEW INSTITUTE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w dniu 31.10.2023 podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki. Decyzja ta jest efektem przejęcia przez Stalprodukt S.A. całości prac związanych z realizacją projektu turbin wiatrowych z pionową osią obrotu.
W roku 2022 jednostka dominująca dokonała odpisów na wartościach udziałów, w związku z tym w momencie podjęcia uchwały o likwidacji wysokości odpisów stanowiła 100 % wartości posiadanych udziałów. Wartość aktywów posiadanych przez jednostkę zależną związanych jest w większości z kosztami prac rozwojowych, patentami oraz dokumentacją projektową i wykonawczą dotyczącą projektowanych turbin wiatrowych o pionowej osi obrotu.
12. W dniu 28 czerwca 2023 roku Stalprodukt S.A. udzielił pożyczki jednostce zależnej STP ELBUD Sp. z o.o. w wysokości 15 mln zł w celu spłaty zobowiązania z tytułu kredytu w linii wielocelowej. Pożyczka została udzielona na okres 5 lat, z amortyzacją liniową oraz na warunkach rynkowych.
13. W dniu 26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Cynk-Mal S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 20 000 tys. zł. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 1 lipca 2023 roku. Dywidenda została rozpoznana w wyniku jednostki dominującej w III kwartale 2023 roku.
14. W dniu 20 czerwca 2023 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ZGH Bolesław S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2022 w kwocie 135 341 005,97 zł (słownie: sto trzydzieści pięć milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy pięć złotych 97/100) w ten sposób, że kwota

49 834 800,00 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów osiemset trzydzieści cztery tysiące osiemset złotych 00/100) zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, a kwota 85 506 205,97 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów pięćset sześć tysięcy dwieście pięć złotych 97/100) zostaje wyłączona z podziału pomiędzy Akcjonariuszy i przeznaczona w całości na kapitał zapasowy Spółki. Dniem dywidendy jest 15.09.2023 r. Wypłata dywidendy Akcjonariuszom zostanie dokonana przez Spółkę w dniu 08.12.2023 roku. Dywidenda została rozpoznana w wyniku jednostki dominującej w III kwartale 2023 roku.

15. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stalprodukt S.A. w dniu 27 czerwca 2023 roku, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2022:

- kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosiła 80 993 970,00 zł.
- wartość dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosiła 15,00 zł brutto.
- dywidendą objęte były akcje Spółki w liczbie 5 399 598 szt.
- dniem ustalenia prawa do dywidendy był 3 lipca 2023 r.
- wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 lipca 2023 r.

16. W ramach kontynuacji rządowego programu z 2022 roku w IV kwartale 2023 r. uruchomiony został rządowy program pod nazwą „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 r.”.

Celem programu jest złagodzenie negatywnych skutków wzrostu cen energii elektrycznej i gazu ziemnego dla przedsiębiorstw z branży wydobywczej i przetwórstwa przemysłowego. Stalprodukt oraz ZGH „Bolesław” S.A. podpisały umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (będącym operatorem programu) i złożyły odpowiednie wnioski o wsparcie w ramach pomocy rozszerzonej. Jednym z podstawowych warunków umożliwiającym skorzystanie z pomocy jest uzyskanie minimum 50 proc. przychodów z działalności w jednej lub wielu podklasach PKD zawartych w sekcjach B (górnictwo i wydobywanie) i C (przetwórstwo przemysłowe). Środki w formie zaliczkowej, mają być przekazane pod koniec 2023 r., a ich ostateczne rozliczenie nastąpi w 1. kw. 2024 r. W przypadku uzyskania dofinansowania, zostanie one rozliczone w wynikach 2023 roku. Wnioskowana kwota pomocy finansowej wynosi łącznie 57,3 mln zł, w tym 41,4 mln zł przypada na ZGH „Bolesław” S.A., natomiast 15,9 mln zł – na Stalprodukt S.A.

17. W wyniku rozliczenia pierwszej transzy nabycia akcji zaoferowanych w odpowiedzi na „Ofertę zakupu akcji Stalprodukt S.A.” („Oferta”), ogłoszoną w dniu 1 września 2022 r. oraz drugiej transzy ogłoszonej w dniu 16 listopada 2022 roku nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie nabycia przez Spółkę 180 669 sztuk akcji własnych. Przeniesienie własności akcji pomiędzy akcjonariuszami a Spółką nastąpiło poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Podstawą nabycia akcji było upoważnienie udzielone

przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Stalprodukt S.A. w dniu 23 czerwca 2022 r. (Uchwała nr XLI/14/2022 w sprawie nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia).

Celem skupu akcji własnych było ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki. W dniu 27 czerwca 2023 roku ZWZ Stalprodukt S.A. podjęło Uchwałę nr XLII/12/2023 w sprawie umorzenia nabytych przez Spółkę akcji własnych oraz Uchwałę nr XLII/13/2023 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego. W dniu 28.09.2023 roku Krajowy Rejestr Sądowy wydał postanowienie w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

18. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:
- kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na wyroby Stalproduktu, w tym zwłaszcza na blachy transformatorowe,
 - kształtowanie się cen koncentratu cynku,
 - kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,
 - kształtowanie się kursów walutowych,
 - kształtowanie się cen energii elektrycznej i surowców energetycznych,
 - kształtowanie się cen oraz dostępność gazu,
 - ceny uprawnień do emisji CO₂.
19. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 30.09.2023 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 roku nie wystąpiły poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu, inne ważne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na sytuację w Grupie i jej wyniki finansowe. Emitent nie posiada również innych informacji, które jego zdaniem są istotne dla oceny i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji swoich zobowiązań.
20. Emitent, na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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. 2018 poz. 757 wraz z późniejszymi zmianami), nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Raport ten stanowi uzupełnienie skróconego raportu skonsolidowanego w formie „Kwartalnej informacji finansowej za III kwartał 20232 roku”.
21. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za III kwartał 2023 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.

22. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.11.2023 r.

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu- Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu- Dyrektor Generalny