



**Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.
za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.**

Bochnia, sierpień 2023 r.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Spis treści

1. Organizacja Grupy Kapitałowej Stalprodukt	3
2. Wybrane dane finansowe. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej	4
3. Informacje o instrumentach finansowych.....	6
4. Informacje o udziałach własnych.....	6
5. Sprzedaż poszczególnych segmentów operacyjnych. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	7
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....	14
7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	16
8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	16
9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	16
10. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób	17
11. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.....	18
12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	20
13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	20
14. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	20
15. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	21
16. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej	21

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

1. Organizacja Grupy Kapitałowej Stalprodukt

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje jednostkę dominującą oraz 10 jednostek zależnych, prowadzących niżej wymienione segmenty działalności:

- Stalprodukt-Wamech sp. z o.o. – produkcja konstrukcji i części zamiennych oraz świadczenie usług remontowych, budowa i utrzymanie dróg, montaż ochronnych barier drogowych,
- Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. - produkcja stolarki budowlanej oraz handel wyrobami hutniczymi,
- STP Elbud sp. z o.o. – produkcja konstrukcji stalowych oraz usługi cynkowania,
- Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o. – usługi ochrony mienia i osób,
- Cynk-Mal S.A. – produkcja bednarki ocynkowanej i drutu ocynkowanego,
- ZGH „Bolesław” S.A. – wydobywanie rud metali nieżelaznych, produkcja cynku i ołowiu, usługi przerobu i utylizacji materiałów cynkonośnych oraz produkcja i sprzedaż koncentratów metali nieżelaznych
- Anew Institute sp. z o.o. – projektowanie odnawialnych źródeł energii,
- GO Steel a.s. – produkcja blach elektrotechnicznych transformatorowych oraz blach zimnowalcowanych,
- Hotel Ferreus sp. z o.o. – prowadzenie usług hotelarskich (działalność spółki zawieszona od 1.07.2022 r. na okres dwóch lat).
- Stalprodukt-Centrostal Kraków sp. z o.o. w likwidacji.

Wysokość udziałów Spółki dominującej w spółkach zależnych stanowi:

- **w spółce ZGH „Bolesław” S.A. – 94,93 %**
- **w pozostałych jednostkach – po 100 % udziałów.**

Spółka dominująca posiada 2 oddziały, będące wydziałami produkcji kształtowników zimnogiętych:

- a) Stalprodukt S.A. Wydział Profili Giętych P3, ul. Nad Drwiną 10, 30-741 Kraków (działalność produkcyjna została zawieszona),
- b) Stalprodukt S.A. Wydział Profili Giętych P4, Al. Piaskowa 122, 33-100 Tarnów.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest produkcja wysoko przetworzonych wyrobów ze stali, tj. blach i taśm elektrotechnicznych transformatorowych, kształtowników zimnogiętych, ochronnych barier drogowych, rdzeni toroidalnych oraz blach gorąco- i zimnowalcowanych w taśmach i arkuszach.

Konsolidacją objęta została jednostka dominująca oraz wszystkie pozostałe jednostki z Grupy Kapitałowej.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Zgodnie z art. 55 Ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 395), Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2005 roku zgodnie z MSSF.

Ponadto spółka ZGH „Bolesław” S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. udziały w następujących podmiotach zależnych (w nawiasie podano udział ZGH w kapitale zakładowym tych spółek):

- Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A. (92,78 %) – produkcja cynku rektyfikowanego, ołowiu i kadmu,
- Boltech sp. z o.o. (100 %) – usługi energetyczne, laboratoryjne i mechaniczno-budowlane, usługi transportowo – sprzętowe i spedycyjne, produkcja kruszyw dolomitowych, wyrobów cynkowych i stopów cynku,
- Gradir Montenegro d.o.o. (99,61 %) – wydobywanie rud cynku i produkcja koncentratu,
- Agencja Ochrony Osób i Mienia Karo sp. z o.o. (100 %) – ochrona mienia i osób.

1.1. Zmiany organizacji Grupy Kapitałowej w okresie I półrocza 2023 r.

W dniu 30 czerwca 2023 roku zakończono proces likwidacji Stalprodukt – Centrostal Kraków Sp. z o.o., a stosowne dokumenty zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego celem wykreślenia Spółki z rejestru (do dnia publikacji niniejszego raportu, nie otrzymano postanowienia o wykreśleniu spółki z KRS).

Uchwała o postawieniu spółki w stan likwidacji została podjęta w dniu 29 września 2021 roku. Decyzja ta była konsekwencją wdrożenia procesu optymalizacji kanałów dystrybucji wyrobów Stalproduktu, rozpoczętego w roku 2018.

Ponadto, Emitent zdecydował o zaprzestaniu z dniem 1 stycznia 2023 r. działalności produkcyjnej w Wydziale Profili Giętych zlokalizowanym przy ul. Nad Drwiną 10 w Krakowie, z jednoczesnym przeniesieniem części linii produkcyjnych do Wydziału Profili Giętych w Tarnowie. Hala, w której odbywała się produkcja kształtowników, jest obecnie wykorzystywana jest skład handlowy i magazyn wyrobów gotowych Segmentu Profili.

2. Wybrane dane finansowe. Ocena uzyskanych wyników

W I półroczu 2023 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 506 491 tys. zł, tj. o 16,6 %. Na poziomie zysku na sprzedaży brutto osiągnięto 281 907 tys. zł, wobec 507 501 tys. zł w I półroczu 2022 roku, co oznacza spadek o 44,5 %. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 134 117 tys. zł w stosunku do kwoty 346 407 tys. zł w roku 2022, tj. mniej o 61,3 %.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze narastająco okres od 01- 01-2023 do 30- 06-2023	I półrocze narastająco okres od 01- 01-2022 do 30- 06-2022	I półrocze narastająco okres od 01- 01-2023 do 30- 06-2023	I półrocze narastająco okres od 01- 01-2022 do 30- 06-2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 544 947	3 051 438	551 690	657 255
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	134 117	346 407	29 074	74 613
III. Zysk (strata) brutto	135 040	340 919	29 274	73 431
IV. Zysk (strata) netto w tym:	82 407	265 971	17 864	57 288
- zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	83 582	265 812	18 119	57 254
- zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	-1 175	159	-255	34
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	249 320	71 771	54 047	15 459
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 536	-4 148	-12 906	-893
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 218	-49 986	-4 166	-10 767
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	170 566	17 637	36 975	3 799
IX. Aktywa razem	5 137 602	5 181 355	1 154 440	1 104 790
X. Zobowiązania długoterminowe	414 735	480 718	93 193	102 500
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	883 641	864 345	198 558	184 299
XII. Kapitał własny w tym :	3 839 226	3 836 292	862 689	817 990
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 727 876	3 722 684	837 668	793 766
-przypisany udziałowcom mniejszościowym	111 350	113 608	25 021	24 224
XIII. Kapitał zakładowy	11 161	11 161	2 508	2 380
XIV. Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,77	47,66	3,20	10,27
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 399 598	5 580 267	5 399 598	5 580 267
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,26	47,66	3,31	10,27
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	688,00	687,47	154,60	146,59
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	711,02	687,47	159,77	146,59
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	15,00	12,00	3,25	2,56

Zysk netto w I półroczu 2023 roku wyniósł 82 407 tys. zł. W porównaniu do I półrocza 2022 roku, kiedy wyniósł 265 971 tys. zł, spadł o 69,0 %. Za wyjątkiem Segmentu Profili, który odnotował stratę, pozostałe segmenty operacyjne odnotowały w I półroczu br. dodatnie wyniki.

EBITDA Grupy Stalprodukt wyniosła w raportowanym okresie 224 962 tys. zł, co oznacza spadek o 48,3% w stosunku do I półrocza 2022 roku, kiedy to jej poziom wyniósł 434 893 tys. zł.

Aktywa Grupy spadły w okresie I półrocza nieznacznie, bo o 0,8 % i wyniosły na dzień 30.06.2023 r. 5 137 602 tys. zł.

**Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.**

Poziom kapitału własnego Grupy pozostał na poziomie z końca 2022 roku i wyniósł 3 839 226 tys. zł na dzień 30.06.2023 r.

Zysk na jedną akcję wyniósł w I półroczu 2023 r. 14,77 zł i był niższy o 69,0% od wypracowanego w tym samym okresie 2022 r. (47,66 zł).

Szczegółowe informacje dotyczące wyników poszczególnych segmentów operacyjnych przedstawiono w pkt 5 niniejszego sprawozdania.

3. Informacje o instrumentach finansowych

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

zostały zamieszczone w Sprawozdaniu finansowym Stalprodukt S.A. (str. 31: „Instrumenty finansowe i ocena zarządzania ryzykiem”).

4. Informacje o udziałach własnych

Spółka Stalprodukt S.A. posiadała na dzień 30.06.2023 r. ogółem 180 669 sztuk akcji własnych, których wartość nominalna wynosi 361 338 zł, a udział w kapitale zakładowym Emitenta wynosi 3,24%. Akcje te uprawniają do wykonywania 666 329 głosów na walnym zgromadzeniu Stalproduktu, co stanowi 5,46% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje własne zostały nabyte w ramach dwóch transz Programu nabywania akcji własnych w celu umorzenia, ogłoszonych w dniach 1 września 2022 r. oraz 16 listopada 2022 r. 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 własnego. Do chwili publikacji niniejszego raportu, KRS nie zarejestrował umorzenia nabytych akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

5. Sprzedaż poszczególnych segmentów operacyjnych. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Segmenty operacyjne GK Stalprodukt				
Segment Blach		I półrocze 2022 r.	I półrocze 2023 r.	Zmiana (2023/2022)
Przychody segmentu	<i>tys. zł</i>	860 742	861 529	0,1%
Wynik segmentu	<i>tys. zł</i>	234 485	181 545	-22,6%
Marża segmentu	%	27,2%	21,1%	
Segment Profili				
Przychody segmentu	<i>tys. zł</i>	595 374	369 496	-37,9%
Wynik segmentu	<i>tys. zł</i>	69 553	-26 343	
Marża segmentu	%	11,7%	-7,1%	
Segment Cynku				
Przychody segmentu	<i>tys. zł</i>	1 376 871	1 145 983	-16,8%
Wynik segmentu	<i>tys. zł</i>	83 763	54 032	-35,5%
Marża segmentu	%	6,1%	4,7%	
Segment pozostałej działalności Grupy Kapitałowej				
Przychody segmentu	<i>tys. zł</i>	218 451	167 939	-23,1%
Wynik segmentu	<i>tys. zł</i>	59 106	20 547	-65,2%
Marża segmentu	%	27,1%	12,2%	
Segmenty operacyjne łącznie				
Przychody segmentów	<i>tys. zł</i>	3 051 438	2 544 947	-16,6%
Wynik segmentów	<i>tys. zł</i>	446 907	229 781	-48,6%
Marża segmentów	%	14,6%	9,0%	

5.1 Segment Blach

Segment Blach Elektrotechnicznych obejmuje sprzedaż blach elektrotechnicznych transformatorowych oraz rdzeni realizowaną przez Stalprodukt S.A., a także sprzedaż blach transformatorowych realizowaną przez spółkę GO Steel a.s. z siedzibą w Republice Czeskiej.

Przychody Segmentu Blach wyniosły w raportowanym okresie 861 529 zł i wzrosły jedynie nieznacznie, bo o 0,1%, w porównaniu do I półrocza 2022 r. Wynik Segmentu wyniósł 181 545 tys. zł, co oznacza spadek o 22,6% w odniesieniu do 2022 r. W konsekwencji, spadła również w raportowanym okresie do 21,1% marża Segmentu Blach (z 27,2% w roku 2022).

W Segmencie Blach Elektrotechnicznych odnotowano spadek wolumenu sprzedaży blach transformatorowych w stosunku do I półrocza 2022 roku o 6,5%. Ceny utrzymały się na poziomie zbliżonym do I półrocza 2022 r. Jednocześnie nastąpił spadek wyniku segmentu o 52 940 tys. zł, na co (obok czynników rynkowych) wpływ miało gwałtowne umocnienie się złotego w II kwartale br. w stosunku do euro i dolara amerykańskiego. Wpływ tego czynnika wyniósł 14 861 tys. zł.

W I półroczu 2023 roku udział blach w gatunku HiB w zakładzie w Bochni wyniósł 25% wolumenu produkcji. Dodatkowo, podobnie jak w pierwszym półroczu 2022 roku znaczący wkład w wynik segmentu miał zakład w Republice Czeskiej.

Pomimo poprawy rezultatów na sytuację producentów w Unii Europejskiej nadal wpływa negatywnie konkurencja o niższych kosztach produkcji pochodząca z regionów bez opłat za emisję CO₂ oraz niższych kosztach energii. Stąd nadal istnieje pewien poziom niepewności co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej na wielu rynkach.

Spółka prognozuje iż w II półroczu 2023 roku będzie następowała kontynuacja korekty cen na rynku blach transformatorowych w stosunku do maksymalnych cen z roku 2022, co będzie miało wpływ na zawężenie marż na produktach Segmentu. Należy podkreślić, że korekty cenowe nastąpią w stosunku do bardzo wysokiej bazy cenowej.

Sytuacja rynkowa

Mimo korzystnych prognoz dla rozwoju zapotrzebowania na blachy o ziarnie zorientowanym w dłuższej perspektywie, związanych ze wzrostem zapotrzebowania na energię elektryczną oraz tzw. „zieloną transformacją”, najbliższy okres będzie dla branży producentów transformatorów trudny.

Przyczyną takiej oceny jest wysoka nadprodukcja blach o ziarnie zorientowanym w krajach azjatyckich (w tym zwłaszcza w Chinach), która – przy obniżonym popycie – wywiera mocną presję na obniżki cen, zarówno w Europie, jak i innych światowych rynkach. Wpływ tej sytuacji będzie wyraźnie odczuwalny w wynikach Segmentu Blach w II półroczu 2023 r.

5.2 Segment Profili

Segment Profili Giętych obejmuje sprzedaż kształtowników zimnogiętych (rur i profili),

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

ochronnych barier drogowych oraz blach gorąco- i zimnowalcowanych w arkuszach i taśmach (wyroby centrów serwisowych). Działalność ta realizowana jest przez zakłady produkcyjne Stalprodukt S.A. zlokalizowane w Bochni i Tarnowie.

Przychody ze sprzedaży Segmentu Profili spadły w stosunku do analogicznego okresu 2022 r. o 225 878 tys. zł, tj. o 37,9 %. Spadek (o 24%) w stosunku do I półrocza 2022 zanotowano także pod względem wolumenów sprzedaży. Przyczyną takich spadków jest znaczne osłabienie popytu na wyroby segmentu oraz spadki cen w stosunku do I półrocza 2022 roku. Powyższe wpłynęło negatywnie na rezultaty Segmentu. W konsekwencji Segment odnotował stratę w wysokości 26 343 tys. zł.

Emitent nie spodziewa się znaczącej poprawy w najbliższych kwartałach związanej z trudną sytuacją makroekonomiczną w branżach, w których działają jego klienci.

Sytuacja rynkowa

Aktualny udział Spółki w zużyciu jawnym kształtowników giętych na zimno w kraju szacowany jest na poziomie około 25%, bazując na danych HIPH i KAS. Należy jednak pamiętać, że nie wszyscy krajowi producenci raportują swoje poziomy produkcji do HIPH.

Produkcja rur w Polsce w okresie styczeń - czerwiec 2023 wg danych HIPH wyniosła 295 tys. ton (spadek o 16%), w tym kształtowników giętych na zimno wyprodukowano 113 tys. ton, co oznacza spadek o 20% w stosunku do analogicznego okresu w 2022 roku.

Zużycie jawne rur w powyższym okresie spadło o 27% i wyniosło 424 tys. ton, sytuacja dla poszczególnych grup produktowych kształtowała się różnie: w przypadku rur bez szwu odnotowano spadek o 22% (do poziomu 85 tys. ton), w przypadku rur ze szwem spadek o 28% (339 tys. ton), w tym dla kształtowników giętych na zimno odnotowano 23% spadku (181 tys. ton).

Eksport rur w okresie styczeń – czerwiec 2023 roku spadł o 9% i wyniósł 250 tys. ton. W przypadku kształtowników giętych na zimno odnotowano 67 tys. ton eksportu (co oznacza spadek o 14%).

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy bieżącego roku zaimportowano do Polski 169 tys. ton zamkniętych kształtowników giętych na zimno i rur odpowiadających naszej produkcji. Wynik ten pod względem wolumenu jest o 20% niższy niż w analogicznym okresie w 2022 roku.

Należy podkreślić, iż Segment Profili pozostaje w największym stopniu pod presją niekorzystnego otoczenia rynkowego i sytuacji gospodarczej w Polsce i w Europie, w tym zwłaszcza obniżonego popytu i spadku cen na wyroby gotowe ze stali.

Produkcja stali w Europie w pierwszym półroczu 2023 r.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Produkcja w UE (27) w czerwcu spadła o 11,1% rok do roku do poziomu 10,6 mln ton. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2023 roku produkcja stali wyniosła 66,3 mln ton, co oznacza spadek o 10,9% w stosunku do analogicznego okresu 2022 r.

Niemcy, siódmy co do wielkości producent stali na świecie, odnotowały w pierwszym półroczu spadek produkcji o 5,3% do 18,5 mln ton, a w czerwcu o 8,4% (2,9 mln ton). Według WV Stahl, niemieckiej federacji hutniczej, w pierwszej połowie 2023 r. niemiecka produkcja spadła z powodu słabego popytu krajowego i wysokich cen energii elektrycznej.

Produkcja stali surowej w Polsce w I półroczu 2023 roku spadła aż o 21%, do poziomu 3,3 mln ton.

Prognoza branży rur stalowych na lata 2023-2024 (wg Stowarzyszenia Eurofer)

Czynniki negatywne, które poważnie wpłynęły na jawne zużycie stali w 2022 r. w Europie i doprowadziły do recesji (-7,2%) – tj. zakłócenia związane z wojną, słabe perspektywy popytu oraz znaczny wzrost cen energii i kosztów produkcji – mają i będą nadal miały wpływ na wyniki sektora stalowego w całym 2023 r., uwzględnione w wynikach jako przedłużające się skutki wojny Rosji na Ukrainie oraz jako skutki rosnącej niepewności gospodarczej spowodowanej inflacją.

W związku z powyższym Eurofer w sierpniu br. Zweryfikował swoje wcześniejsze prognozy przewidując, że jawne zużycie stali w Europie spadnie jeszcze bardziej w 2023 r., przy czym tempo będzie jeszcze bardziej gwałtowne niż wcześniej przewidywano (-3%, skorygowane w dół z -1%). Oznaczałoby to czwarty rok recesji w ciągu ostatnich pięciu lat.

Natomiast w 2024 r. jawne zużycie stali ma wzrosnąć w szybszym tempie (+6,2%, poprzednie szacunki +5,4%), pod warunkiem korzystniejszego rozwoju sytuacji w przemyśle i pod warunkiem poprawy popytu na stal.

5.3 Segment Cynku

Segment Cynku obejmuje zakres działalności ZGH „Bolesław” S.A. wraz ze spółkami zależnymi, tj. wydobywanie rud cynkowo-olowiowych oraz produkcję cynku i ołowiu, a także działalność powiązaną.

W I półroczu 2023 roku przychody netto Segmentu Cynku wyniosły 1 145 983 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 1 376 871 tys. zł, były niższe o 16,8 %. 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 25% złotówkowej ceny cynku z 16 272 zł/t (w I półroczu 2022 r.) do 12 195 zł/t (w I półroczu 2023 r.),
- wzrost premii na sprzedaży cynku i stopów cynkowniczych w ZGH,

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

- spadek r/r cen jednostkowych czynników energetycznych (koks, koksiku i gazu). W GK ZGH wartościowe zużycie w procesach koks/koksiku spadło o 26%, a gazu o 35%,
- ujęcie kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych w kwocie 7 883 tys. zł,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 11 464 tys. zł,
- wartość zużytego w II kwartale w ZGH „drogiego” koncentratu siarczkowego z zapasu, którego wartość była wyższa łącznie o 19 800 tys. PLN w stosunku do cen bieżących.

Sprzedaż Grupy ZGH:

- sprzedaż cynku za I półrocze 2023 wyniosła 69,7 tys. t i była niższa o 7,1 tys. t (-9,3%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w porównywalnym okresie 2022 roku;
- sprzedaż srebra (metal Dore'a) za I półrocze 2023 wyniosła 222,5 tys. uncji i była niższa o 82,7 tys. uncji (-27,1%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w I półroczu 2022 r.;
- sprzedaż ołowiu rafinowanego za I półrocze 2023 wyniosła 4,7 tys. t i była niższa o 0,508 tys. t (-9,8%) w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku 2022.

Produkcja hutnicza:

- produkcja cynku za I półrocze 2023 wyniosła 75,5 tys. ton i była niższa o 4,1 tys. ton (-5,1%) w porównaniu do I półrocza 2022 r.;
- produkcja ołowiu rafinowanego za I półrocze 2023 wyniosła 8,0 tys. ton i była na porównywalnym poziomie r/r.;
- produkcja srebra (metal Dore'a) za I półrocze 2023 wyniosła 239,8 tys. uncji i była niższa o 56,9 tys. uncji (-19,2%) w porównaniu do I półrocza 2022 r.

Poza koncentratami z przerobu rudy importowanej, ZGH „Bolesław” S.A. produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Wielkość produkcji tych koncentratów w I półroczu 2023 roku wyniosła 25,2 tys. ton cynku i ołowiu łącznie, a w porównywalnym okresie roku ubiegłego to 24,6 tys. ton metalu w tych koncentratkach. Koncentraty te stanowią wsad do Huty Cynku „Miasteczko Śląskie”.

W I kwartale 2023 r. ZGH „Bolesław” dysponowała zapasami koncentratów zakupionymi po stosunkowo wysokich cenach, odzwierciedlających warunki rynkowe panujące w tym okresie. W wyniku późniejszego, znaczącego spadku giełdowych cen cynku i w konsekwencji cen sprzedaży wyrobów cynkowych, wpłynęło to negatywnie na wynik Segmentu Cynku w półroczu 2023 r. Sytuacja ta jest bezpośrednią konsekwencją likwidacji kopalni i tym samym większej ekspozycji Segmentu na wzrost kosztów zakupu koncentratów do produkcji cynku.

Drugim czynnikiem wpływającym na wyniki Segmentu Cynku w raportowanym okresie, był spadek popytu na cynk wynikający ze spadku zapotrzebowania na wyroby i konstrukcje cynkowane.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Sytuacja rynkowa

Złoty coraz mocniejszy, dolar coraz tańszy – tak można by podsumować II kwartał 2023 roku. W ostatnim dniu czerwca złoty kontynuował tendencję wzrostową i odrobił straty względem najważniejszych walut. Ostatniego dnia czerwca dolar (USD) został wyceniony na 4,1066 zł, natomiast za euro (EUR) trzeba było zapłacić 4,4503 zł.

Względem szczytu odnotowanego we wrześniu ubiegłego roku oznacza to przecenę o ponad 20 proc. (jesienią amerykańska waluta wyceniana była na ponad 5 zł). Najwyższa cena za tonę cynku (LME zinc cash-settlement) na Londyńskiej Giełdzie Metali w I półroczu 2023 roku to 3 509 USD (27 stycznia), a najniższa 2 224 USD (25 maja). Pod koniec czerwca 2023 roku zapasy cynku w magazynach zarejestrowanych na LME wyniosły ok. 81 tys. ton. Na dzień 30 czerwca cena metalu używanego do cynkowania stali to 2 363 USD za tonę, co oznacza spadek ceny o 1 146 dolarów w stosunku do styczniowego maksimum.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie cynku wyniosło 12 195 PLN/t i było o 25% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy osiągnęło 16 272 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie ołowiu wyniosło 9 120 PLN/t i było o 5% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy osiągnęło 9 617 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie srebra wyniosło 3 158 PLN/kg, i było o 2% niższe niż w porównywalnym okresie 2022 roku, kiedy wyniosło 3 220 PLN/kg.

Rynek czynników energetycznych.

Na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) w drugim kwartale 2023 roku w porównaniu do poprzedniego ceny prądu i gazu spadły zarówno na rynku spotowym, jak i terminowym.

- Energia elektryczna (dane giełdowe).

Na rynku panuje duża niepewność, co przekłada się na znaczną wycenę ryzyka w kontraktach terminowych. Kontrakty spot (dzienne) cechują się dużą zmiennością cen, które oscylują w przedziale 200 – 800 PLN/MWh. Główny wpływ ma tutaj generacja energii ze źródeł OZE - im większa tym niższa cena energii. W czerwcu na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) wzrosła cena energii na rynku spot, a potaniały kontrakty terminowe. W czerwcu 2023 średnia ważona wolumenem obrotu cena energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego (RDN) wyniosła 550,93 zł/MWh i jest to wzrost o 57,86 zł/MWh w porównaniu do średniej ceny z poprzedniego miesiąca. Czerwiec okazał się drugim 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 w czerwcu 2023 roku 661,64 PLN/MWh. Oznacza to spadek o 39,53 PLN/MWh względem analogicznej ceny tego kontraktu w maju br.

- Gaz (dane giełdowe).

W ostatnim czasie obserwujemy znaczące spadki cen gazu na giełdzie w Polsce oraz giełdach europejskich. Aktualnie (19 lipca 2023 r.) ceny gazu na TGE z dostawą na sierpień 2023 kształtują się w okolicach 150 PLN/MWh podczas, gdy wycena tego paliwa w sierpniu 2022 wynosiła 1.500 PLN/MWh. Na taki stan rzeczy wpływ mają przede wszystkim: ciepła zima (znacznie powyżej

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

wieloletniej średniej), mniejsze zapotrzebowanie przemysłu, wysokie stany magazynowe gazu oraz dostawy LNG (głównie ze Stanów Zjednoczonych), które w dużej mierze zastąpiły import z Rosji.

Średnia ważona wolumenem obrotu cena na RDNiBg ukształtowała się na poziomie 153,25 PLN/MWh i jest to spadek o 5,35 PLN/MWh względem poprzedniego miesiąca. Z kolei na RTPG średnia ważona cena kontraktu z dostawą w roku 2024 (GAS_BASE_Y-24) wyniosła w czerwcu br. 243,45 PLN/MWh, czyli o 13,50 PLN/MWh mniej względem analogicznej ceny tego kontraktu w maju 2023 r.

Legislacja (najważniejsze zmiany).

Pod koniec 2022 roku weszły w życie:

- a) ustawa zamrażająca ceny prądu, która ustala maksymalną cenę dla firm z sektora MŚP i odbiorców publicznych na poziomie 785 PLN/MWh oraz wprowadza obowiązek wpłat przez wytwórców energii i spółki obrotu odpisów na Fundusz Różnicy Ceny w przypadku stosowania marż wyższych niż 1% – 3%.
- b) zmiana rozporządzenia systemowego w zakresie funkcjonowania systemu elektroenergetycznego, która wprowadza nowe zasady wyceny energii elektrycznej na Rynku Bilansującym.

W praktyce ww. ustawy mają przełożyć się na obniżenie cen energii elektrycznej na rynku hurtowym. Obie ustawy są tymczasowe i obowiązują do końca 2023 roku.

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.

5.4 Segment pozostałej działalności Grupy

Segment pozostałej działalności Grupy nie stanowi wyodrębnionego segmentu zgodnie z MSSF 8, jest on jedynie uzupełnieniem do rachunku zysków i strat w zakresie przychodów z innych źródeł działalności obok 3 raportowanych segmentów operacyjnych. Obejmuje on sprzedaż produktów, towarów i usług realizowaną przez następujące podmioty: STP Elbud sp. z o.o., Cynk-Mal S.A., Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. oraz Stalprodukt-Wamech sp. z o.o.

Przychody Segmentu pozostałej działalności spadły w raportowanym okresie o 23,1% do poziomu 167 939 tys. zł, a jego wynik zmniejszył się o 65,2%, tj. do 20 547 tys. zł.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

5.5 Struktura sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Stalprodukt

Segment	I półrocze 2022		I półrocze 2023	
	Wartość (w tys. zł)	Udział (%)	Wartość (w tys. zł)	Udział (%)
Segment Blach Elektrotechnicznych	860 742	28,2	861 529	33,9
Segment Profili Giętych	595 374	19,5	369 496	14,5
Segment Cynku	1 376 871	45,1	1 145 983	45,0
Pozostała działalność GK	218 451	7,2	167 939	6,6
Razem	3 051 438	100,0	2 544 947	100,0

W strukturze sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy należy odnotować wzrost udziału Segmentu Blach (z 28,2% do 33,9%), utrzymanie udziału Segmentu Cynku (45,0%), przy jednoczesnym spadku udziału sprzedaży Segmentów Profili (z 19,5% do 14,5%) oraz Pozostałej Działalności (z 7,2% do 6,6%).

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

a) Przyjęcie nowych kierunków działań strategicznych dla Grupy Stalprodukt

17 lutego 2023 r. Zarząd Spółki opublikował informację na temat założeń kierunków działań strategicznych Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. na lata 2023-2030.

Podstawowe ryzyka zdefiniowane w działalności Grupy obejmują m.in.:

- możliwe ograniczenia w dostawach energii elektrycznej i surowców;
- ryzyko znaczących wzrostów kosztów zakupu energii elektrycznej i gazu ziemnego;
- dalsze zaostrzenie regulacji dotyczących polityki klimatycznej, zwłaszcza wprowadzenie nowego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych (o 62% dla sektorów objętych EU ETS do 2030 roku jest poważnym wyzwaniem na najbliższe lata dla podmiotów energochłonnych, jakimi są spółki ZGH oraz HCM w Segmencie Cynku oraz Segment Blach Elektrotechnicznych), a spełnienie jej wymogów daje gwarancję dalszego funkcjonowania tych segmentów działalności;
- skutki wprowadzenia tzw. granicznego podatku węglowego (CBAM), w tym m.in. wycofywanie darmowych uprawnień do emisji CO₂.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Główne cele do osiągnięcia przez Grupę to:

- poprawa efektywności energetycznej (m.in. poprzez zabudowę źródeł kogeneracji o łącznej mocy ok. 22 MW, przebudowę linii technologicznych),
- dekarbonizacja produkcji Grupy (m.in. przez eliminację wykorzystania węgla energetycznego, zastąpienie wodoru „szarego” tzw. „zielonym”, budowę własnych źródeł OZE).

Cele mierzalne to przede wszystkim obniżenie emisji CO₂ (łącznie w zakresie emisji bezpośrednich i pośrednich):

- w obszarze przetwórstwa stali – o 72 tys. ton/rok, tj. o 55%;
- w obszarze produkcji cynku:
 - w procesie elektrolizy (ZGH) – o 266 tys. ton/rok, tj. o 50%;
 - w procesie ISP (HCM) – o 96 tys. ton/rok, tj. o 20%;
- obniżenie zapotrzebowania na energię elektryczną o ok. 268 GWh/rok, co stanowi ok. 40% aktualnego zużycia.

Łączne nakłady na ww. projekty wyniosą do 1 mld zł w okresie do 2030 r., z udziałem obszarów przetwórstwa stali i produkcji cynku po ok. 50% w tych wydatkach.

Łączne efekty w postaci zmniejszenia zapotrzebowania głównie na zakup energii elektrycznej i gazu wyniosą – po zakończeniu realizacji pełnego programu – ok. 290 mln zł/rok.

Nowym obszarem działalności Grupy jest projekt budowy budynków komercyjnych, tj. biurowca oraz centrum konferencyjno-hotelowego z usługami najmu lokali w formule PRS (ang. Private Rented Sector) przy ul. Wadowickiej/Tischnera w Krakowie – „Tischnera Green Town”.

W założeniu osiedle ma być neutralne pod względem wpływu na środowisko oraz składać się z nowoczesnych budynków z wysoką oceną BREEAM, zasilanych źródłami kogeneracji (opartej docelowo na „zielonym” wodorze), energią uzyskiwaną z paneli fotowoltaicznych zlokalizowanych na dachach i elewacjach budynków oraz wykorzystaniem pomp ciepła i wody opadowej. Projekt zakłada również miejsca ładowania dla samochodów elektrycznych.

Powyższe kierunki działań strategicznych mają na celu zarówno dywersyfikację ryzyka prowadzonej przez Grupę działalności, jak i znaczące ograniczenie jej kosztów (inwestycje w OZE).

b) Zakończenie budowy przez ZGH „Bolesław” źródła kogeneracji

W ramach realizowanych zadań inwestycyjnych, spółka ZGH „Bolesław” zakończyła budowę źródła kogeneracyjnego. Na przełomie sierpnia/września planowany jest rozruch instalacji i w zależności od cen energii i gazu, możliwe będzie uzyskanie korzyści finansowych z tego tytułu.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

c) pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej i jej wpływ na wyniki sprzedaży

Według danych opublikowanych przez GUS, PKB Polski w II kwartale 2023 roku spadł o 0,5 proc. w porównaniu z ubiegłym rokiem (przy zakładanym przez analityków spadku na poziomie 0,2 proc.). W stosunku do I kw. 2023 r. spadek ten był jeszcze głębszy i wyniósł 3,7 proc. Dynamika PKB w II kwartale okazała się zatem nie tylko słabsza od średnich oczekiwań rynkowych, ale także gorsza od zanotowanej w pierwszym kwartale tego roku.

Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju miało swoje odzwierciedlenie w spadku wolumenów i wartości sprzedaży (dotyczy głównie Segmentów Profili i Cynku). Świadczy to przede wszystkim o słabym popycie w raportowanym okresie na wyroby tych segmentów.

Szczególnie trudna sytuacja wystąpiła w Segmencie Profili, gdzie na spadki wolumenów sprzedaży nałożyły się (ponad 20-proc.) spadki cen wyrobów gotowych.

7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Koszty produkcji, w tym zwłaszcza te związane z zakupem materiałów wsadowych i nośników energetycznych (w tym zwłaszcza energii elektrycznej i gazu), będą nadal stanowić poważne ryzyko dla Grupy Stalproduktu. W przypadku Segmentu Cynku szczególne znaczenie mają koszty zakupu energii (proces elektrolizy w Hucie Bolesław) oraz gazu i koksiku (proces ISP w Miasteczku Śląskim).

Ze względu na niepewną sytuację w zakresie dostępności gazu zimnego w sezonie zimowym, nie można również wykluczyć ryzyka ograniczania dostaw dla firm przemysłowych, które w pierwszej kolejności byłyby dotknięte takimi ograniczeniami.

Gaz ziemny wykorzystywany jest również w procesach stosowanych przez Stalprodukt S.A. i GO Steel a.s. przy produkcji blach transformatorowych.

W dużym stopniu na wyniki II półrocza w działalności Grupy Stalprodukt wpływ będą miały także uwarunkowania rynkowe, w tym zwłaszcza słaby popyt na wyroby Segmentów Blach i Profili oraz niższy popyt na cynk i jego stopy (dotyczy to zwłaszcza cynku wykorzystywanego do cynkowania konstrukcji stalowych i innych wyrobów ze stali).

Niższy popyt powoduje ponadto spadek cen wyrobów gotowych, co będzie szczególnie widoczne w przypadku Segmentu Blach Elektrotechnicznych.

8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd Emitenta nie publikuje prognoz wyników finansowych.

9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

- **STP Investment S.A.** posiadająca 1 529 319 akcji, stanowiących 27,41% udziału w kapitale oraz 4 375 691 głosów, stanowiących 35,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem F&R Finanse sp. z o.o. 43 807 akcji stanowiących 0,79 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,36 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 28,19% udziału w kapitale oraz 4 419 498 głosów, stanowiących 36,23 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- **FABIOS S.A.** posiadający bezpośrednio 56.610 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych, stanowiących 1,01 % kapitału zakładowego i uprawniających do 283 050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 2,32 % ogółu głosów oraz za pośrednictwem FCASE Sp. z o.o. Sp. k. 243 410 akcji imiennych uprzywilejowanych stanowiących 4,36 % kapitału zakładowego i uprawniających do 1.217.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta stanowiących 9,98 % ogółu głosów, tj. łącznie 300 020 akcji, stanowiących 5,38 % udziału w kapitale oraz 1 500 100 głosów, stanowiących 12,30 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- **Stalprodukt Profil S.A.** posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,39 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 8,98 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- **ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions** posiadający 1 066 100 akcji, stanowiących 19,10 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 8,74 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

a) osoby zarządzające

Imię i nazwisko	Aktualna liczba akcji Stalprodukt S.A. (stan na 30.08.2023r.)	Poprzednia liczba akcji Stalprodukt S.A. (stan na 15.05.2023r.)	Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Piotr Janeczek	115 053	115 053	nie wystąpiły
Łukasz Mentel	100	100	nie wystąpiły

**Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.**

b) osoby nadzorujące

Imię i nazwisko	Aktualna liczba akcji Stalprodukt S.A. (stan na 30.08.2023r.)	Poprzednia liczba akcji Stalprodukt S.A. (stan na 15.05.2023r.)	Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta
Stanisław Kurnik	1 000	1 000	nie wystąpiły

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Stalprodukt S.A.

11. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

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

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

„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 wnioskowoły 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. wskazała 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

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

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.

Na dzień 30.06.2023 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”.

12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2023 r. dotyczą:

- sprzedaży produktów i towarów do spółek z Grupy Kapitałowej Stalproduktu,
- świadczenia usług dla Stalprodukt S.A. przez spółki zależne.

Szczegółowe dane zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Należy podkreślić, iż są to transakcje typowe i rutynowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej i świadczone w sposób ciągły. Transakcje te zawierane są na warunkach rynkowych.

13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

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.

14. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz są istotne dla oceny możliwości realizowania zobowiązań przez Grupę zawarte są w niniejszym dokumencie oraz w „Informacjach dodatkowych”.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

15. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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 blachy transformatorowe,
- kształtowanie się cen koncentratów 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.

16. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Stalprodukt S.A.

W okresie od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r. Zarząd stanowili:

Piotr Janeczek	- Prezes Zarządu
Łukasz Mentel	- Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Stanisław Kurnik	- Przewodniczący
Sanjay Samaddar	- Wiceprzewodniczący
Magdalena Janeczek	- Sekretarz
Agata Sierpińska-Sawicz	- Członek
Romuald Talarek	- Członek

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za I półrocze 2023 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 30.08.2023 r.

**Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1.01.2023 r. do 30.06.2023 r.**

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Bochnia, 30 sierpnia 2023 roku