



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za III kwartał 2022 roku.

Bochnia, listopad 2022

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys.zł | | w tys. EURO | |
|--|--|--|--|--|
| | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 4 498 266 | 3 358 933 | 959 528 | 736 850 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 462 796 | 463 752 | 98 719 | 101 733 |
| III. Zysk (strata) brutto | 453 293 | 448 946 | 96 692 | 98 485 |
| IV. Zysk (strata) netto w tym: | 350 972 | 377 572 | 74 866 | 82 828 |
| - zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej | 354 615 | 367 054 | 75 643 | 80 521 |
| - zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące | -3 643 | 10 518 | -777 | 2 307 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 190 285 | 300 212 | 40 590 | 65 858 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -15 593 | -89 773 | -3 326 | -19 694 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -142 764 | -86 465 | -30 453 | -18 968 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 31 928 | 123 974 | 6 811 | 27 196 |
| IX. Aktywa razem | 5 229 368 | 4 841 895 | 1 073 836 | 1 052 723 |
| X. Zobowiązania długoterminowe | 556 379 | 571 664 | 114 251 | 124 291 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 967 396 | 899 018 | 198 652 | 195 464 |
| XII. Kapitał własny w tym : | 3 705 593 | 3 371 213 | 760 933 | 732 968 |
| - przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 606 794 | 3 262 788 | 740 645 | 709 394 |
| -przypisany udziałowcom mniejszościowym | 98 799 | 108 425 | 20 288 | 23 574 |
| XIII. Kapitał akcyjny | 11 161 | 11 161 | 2 292 | 2 427 |
| 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) | 62,90 | 67,66 | 13,42 | 14,84 |
| XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 62,90 | 67,66 | 13,42 | 14,84 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 664,05 | 604,13 | 136,36 | 131,35 |
| XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 664,05 | 604,13 | 136,36 | 131,35 |
| XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 12,00 | 6,00 | 2,56 | 1,32 |

- Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIII i XVII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2021 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2022 r. i wynoszącego 4,8698 zł oraz 4,5994 zł na dzień 31.12.2021 r.
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku 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 4,6880 zł dla 3 kwartałów roku 2022 oraz 4,5585 zł dla 3 kwartałów roku 2021.
- W pozycji XIX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2022 i 2021.
- Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji .

Skonsolidowany bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022

| SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień | w tys. zł | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2022 | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2021 |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 2 390 247 | 2 432 422 | 2 394 343 | 2 371 047 |
| 1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 93 795 | 144 711 | 72 415 | 63 523 |
| 2. Wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 17 973 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 060 959 | 2 062 386 | 2 066 073 | 2 059 606 |
| 4. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/ | 91 132 | 83 132 | 137 750 | 151 618 |
| 5. Nieruchomości inwestycyjne | 39 000 | 39 277 | 8 027 | 2 675 |
| 6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności | 16 650 | 16 256 | 16 238 | 16 283 |
| 7. Inne długoterminowe aktywa finansowe | 20 037 | 18 354 | 13 408 | 2 826 |
| 8. Należności długoterminowe | 1 244 | 985 | 842 | 759 |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 59 879 | 59 956 | 68 543 | 43 609 |
| 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 7 551 | 7 364 | 11 047 | 12 175 |
| II. Aktywa obrotowe | 2 839 121 | 2 866 253 | 2 447 552 | 2 422 997 |
| <i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i> | <u>2 839 121</u> | <u>2 866 253</u> | <u>2 447 552</u> | <u>2 421 410</u> |
| 1. Zapasy | 1 316 981 | 1 288 124 | 995 506 | 940 485 |
| 2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 960 185 | 1 012 243 | 844 647 | 798 790 |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 524 182 | 509 891 | 492 254 | 560 366 |
| 4. Inne inwestycje krótkoterminowe | 37 773 | 55 995 | 115 145 | 121 769 |
| <i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1 587</u> |
| A k t y w a r a z e m | 5 229 368 | 5 298 675 | 4 841 895 | 4 794 044 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | 3 705 593 | 3 601 761 | 3 371 213 | 3 205 698 |
| I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 606 794 | 3 499 305 | 3 262 788 | 3 090 086 |
| 1. Kapitał akcyjny | 11 161 | 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/ | -90 081 | -90 345 | -120 616 | -49 263 |
| 4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia | 51 578 | 34 595 | 29 314 | 24 152 |
| 5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/ | 3 625 720 | 3 535 478 | 3 334 513 | 3 095 620 |
| II. Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/ | 98 799 | 102 456 | 108 425 | 115 612 |
| I. Zobowiązania długoterminowe | 556 379 | 540 359 | 571 664 | 659 944 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 164 735 | 155 803 | 147 435 | 122 320 |
| 2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/ | 189 624 | 176 154 | 177 947 | 119 806 |
| 3. Inne długoterminowe zobowiązania | 146 | 0 | 225 | 146 |
| 4. Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 181 552 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe | 45 779 | 45 699 | 43 528 | 46 214 |
| 6. Kredyty i pożyczki | 7 031 | 8 146 | 20 376 | 40 144 |
| 7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. Umów leasingowych | 78 063 | 78 549 | 103 081 | 110 999 |
| 8. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe | 31 001 | 36 008 | 39 072 | 38 763 |
| II. Zobowiązania krótkoterminowe | 967 396 | 1 156 555 | 899 018 | 928 402 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i> | <i>967 396</i> | <i>1 156 555</i> | <i>899 018</i> | <i>928 402</i> |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 67 818 | 89 769 | 109 978 | 129 103 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 22 901 | 34 013 | 62 355 | 43 958 |
| 3. Zobowiązania z tyt. Dostaw i usług | 530 502 | 573 625 | 451 455 | 507 400 |
| 4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy | 59 661 | 41 946 | 41 377 | 39 302 |
| 5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 84 743 | 92 179 | 77 139 | 70 439 |
| 6. Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska | 0 | 0 | 0 | 55 997 |
| 7. Zobowiązania z tyt. Podatku dochodowego | 4 728 | 11 261 | 3 950 | 8 686 |
| 8. Zobowiązania z tyt. Leasingu /w tym MSSF 16/ | 7 347 | 7 890 | 8 234 | 5 277 |
| 9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 123 014 | 189 079 | 132 649 | 58 748 |
| 10. Rozliczenia międzyokresowe | 66 682 | 116 793 | 11 881 | 9 492 |
| <i>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Zobowiązania razem | 1 523 775 | 1 696 914 | 1 470 682 | 1 588 346 |
| P a s y w a r a z e m | 5 229 368 | 5 298 675 | 4 841 895 | 4 794 044 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | 3 705 593 | 3 601 761 | 3 371 213 | 3 205 698 |
| Liczba akcji | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 664,05 | 645,45 | 604,13 | 574,47 |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.07.2022 - 30.09.2022

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres | w tys. zł | | | |
|--|--|---|--|---|
| | 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 | III kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 | 3 kwartały 2021 narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 446 828 | 4 498 266 | 1 215 742 | 3 358 933 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 1 256 743 | 3 800 680 | 970 166 | 2 737 829 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 190 085 | 697 586 | 245 576 | 621 104 |
| IV. Koszty sprzedaży | 30 138 | 90 731 | 22 505 | 65 634 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 48 295 | 130 454 | 39 932 | 118 809 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | 59 878 | 189 823 | 13 532 | 63 902 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 55 141 | 203 428 | 295 | 36 811 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 116 389 | 462 796 | 196 376 | 463 752 |
| IX. Przychody finansowe | 8 386 | 32 045 | 3 081 | 6 293 |
| X. Koszty finansowe | 12 794 | 41 959 | 9 053 | 21 307 |
| XI. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 393 | 411 | 203 | 208 |
| XII. Zysk (strata) brutto | 112 374 | 453 293 | 190 607 | 448 946 |
| XIII. Podatek dochodowy | 27 373 | 102 321 | 34 082 | 71 374 |
| XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej | 85 001 | 350 972 | 156 525 | 377 572 |
| XV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVI. Zysk (strata) netto | 85 001 | 350 972 | 156 525 | 377 572 |
| 1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej | 88 803 | 354 615 | 152 817 | 367 054 |
| 2. Zysk (strata), przypadający na udziały | -3 802 | -3 643 | 3 707 | 10 518 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| niekontrolujące | | | | |
| Zysk (strata) netto | 85 001 | 350 972 | 156 525 | 377 572 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 15,23 | 62,90 | 28,05 | 67,66 |

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres
01.07.2022 - 30.09.2022**

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres | w tys. zł | | | |
|---|--|--|--|--|
| | 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 | III kwartał 2021 okres od 01-07-2021 do 30-09-2021 | 3 kwartały 2021 narastająco okres od 01-01-2021 do 30.09.2021 |
| Wynik netto | 85 001 | 350 972 | 156 525 | 377 572 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | | | |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu w tym: | 17 392 | 55 494 | -17 825 | -40 308 |
| Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 | 409 | 33 230 | -24 223 | -48 408 |
| w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym | 93 | 2 645 | -1 716 | -3 702 |
| zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą | 16 983 | 22 264 | 6 398 | 8 100 |
| Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadająca na udziały niekontrolujące | 116 | 152 | 44 | 5 |
| | 0 | | | |
| Inne całkowite dochody | 102 393 | 406 466 | 138 700 | 337 264 |
| | 0 | | | |
| Całkowite dochody razem | 102 393 | 406 466 | 138 700 | 337 264 |
| Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | 106 052 | 407 414 | 136 679 | 330 456 |
| Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym | -3 658 | -948 | 2 021 | 6 808 |

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

| Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. i 2021 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 01.01.2022 (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 |
| <i>Zmiana kapitału własnego</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>30 535</i> | <i>22 264</i> | <i>291 207</i> | <i>344 006</i> | <i>-9 626</i> | <i>334 380</i> |
| 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 |
| Stan na 01.01.2021 (BO) | 11 161 | 8 416 | -4 565 | 16 052 | 2 770 502 | 2 801 566 | 111 621 | 2 913 186 |
| Dywidenda | | | | | -33 482 | -33 482 | -2 817 | -36 299 |
| Całkowite dochody za 3 kwartały 2021 r. | | | -44 698 | 8 100 | 367 054 | 330 456 | 6 808 | 337 264 |
| Inne zmiany kapitału własnego | | | 0 | | -8 454 | -8 454 | | -8 454 |
| <i>Zmiana kapitału własnego</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>-44 698</i> | <i>8 100</i> | <i>325 118</i> | <i>288 520</i> | <i>3 991</i> | <i>292 511</i> |
| Stan na 30.09.2021 (BZ) | 11 161 | 8 416 | -49 263 | 24 152 | 3 095 620 | 3 090 086 | 115 612 | 3 205 697 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | w tys. zł | |
|---|--|--|
| | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem | 453 293 | 448 946 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -88 957 | -58 650 |
| Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) | -174 051 | -90 084 |
| Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności | -411 | 208 |
| Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji | 133 744 | 132 343 |
| Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych | 3 534 | 331 |
| Korekty wynikające z kosztów z tytułu odsetek | 6 544 | |
| Korekty wynikające z przychodu z tytułu dywidend | | 7 315 |
| Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych | 13 351 | -32 211 |
| Korekty z tytułu rezerw | -17 889 | -13 217 |
| Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów | -316 592 | -125 981 |
| Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności | -94 800 | -209 155 |
| Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań | 87 516 | 192 214 |
| Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) | 7 527 | -36 621 |
| Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego | 3 425 | -5 310 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 190 285 | 300 212 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 6 092 | 41 075 |
| Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 232 504 | 179 083 |
| Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | | 1 |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna. | 1 073 | 4 |
| Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna | -93 796 | -101 297 |
| Nabycie aktywów finansowych | -164 691 | -208 526 |
| Inne wpływy i wydatki inwestycyjne | 3 225 | -113 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -15 593 | -89 773 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | |
| Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej | 568 | 4 801 |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | -4 056 | -4 009 |
| Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej | -74 955 | -36 039 |
| Splaty kredytów i pożyczek | -53 367 | -39 161 |
| Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej | -3 454 | -4 721 |
| Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej | -7 500 | -7 336 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -142 764 | -86 465 |
| Przepływy pieniężne netto | 31 928 | 123 974 |
| Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | | |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 31 928 | 123 974 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan początkowy | 492 254 | 436 392 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan końcowy | 524 182 | 560 366 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom | 67 935 | 23 629 |

Wyjaśnienie do przepływów (dane w tys. zł) :

| | |
|--|---------------|
| Zmiana stanu należności: | 7 920 |
| - korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 20 |
| - wyłączenia wzajemnych rozrachunków PRD-Boltech | |
| - zmiana stanu należności z tytułu podatku | 7 901 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji: | 15 699 |
| - korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 7 909 |
| - płatność zobowiązań z tytułu leasingu | 3 230 |
| - nabycie leasingu finansowego | -1 488 |
| - korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu aktualizacji aktywów finansowych z kapitałem | 25 080 |
| - dywidenda | -687 |
| - korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych | -6 629 |
| -korekta o podatek odroczony | -11 716 |
| Na wartość pozycji "inne korekty" składają się: | |
| - zmiana stanu wyceny innych papierów wartościowych | 1 674 |
| - aktualizacja wartości prawa do użytkowania składnika aktywów | 729 |
| - różnice kursowe z wyceny | 561 |
| - prawa do emisji CO2 | 4 436 |
| W pozycji środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano : | |
| -środki pieniężne na rachunkach VAT, ZŚSS | 17 935 |
| -środki pieniężne wpłacone na rachunek biura maklerskiego | 50 000 |

II. Kwartałna informacja finansowa za III kwartał 2022 roku

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022 | 3 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 083 844 | 1 444 491 | 444 506 | 316 879 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 288 043 | 187 260 | 61 443 | 41 079 |
| III. Zysk (strata) brutto | 419 620 | 214 425 | 89 509 | 47 038 |
| IV. Zysk (strata) netto | 356 973 | 182 846 | 76 146 | 40 111 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 122 150 | 61 876 | 26 056 | 13 574 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 137 154 | 21 285 | 29 256 | 4 669 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -103 286 | -54 736 | -22 032 | -12 007 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 156 018 | 28 425 | 33 280 | 6 236 |
| IX. Aktywa razem | 2 702 560 | 2 434 023 | 554 963 | 529 204 |
| X. Zobowiązania długoterminowe | 111 394 | 145 421 | 22 874 | 31 617 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 360 226 | 347 671 | 73 971 | 75 591 |
| XII. Kapitał własny | 2 230 940 | 1 940 931 | 458 117 | 421 997 |
| XIII. Kapitał akcyjny | 11 161 | 11 161 | 2 292 | 2 427 |
| 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) | 63,97 | 32,77 | 13,65 | 7,19 |
| XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 63,97 | 32,77 | 13,65 | 7,19 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 399,79 | 347,82 | 82,10 | 75,62 |
| XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 399,79 | 347,82 | 82,10 | 75,62 |
| XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 12,00 | 6,00 | 2,56 | 1,31 |

1. Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIII i XVII) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF według stanu na 31.12.2021 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 r.

2. Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2022 r. i wynoszącego 4,8698 zł oraz 4,5994 zł na dzień 31.12.2021 r.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku 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 4,6880 zł dla 3 kwartałów roku 2022 oraz 4,5585 zł dla 3 kwartałów roku 2021.

3. Do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji .

4. W pozycji XIX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2022 i 2021.

Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022

| BILANS na dzień | w tys. zł | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2022 | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2021 |
| AKTYWA | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 1 390 628 | 1 399 489 | 1 447 423 | 1 445 994 |
| 1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy | 3 939 | 6 220 | 32 288 | 32 203 |
| 2. Wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 747 093 | 752 973 | 745 724 | 757 396 |
| 4. Prawo do użytkowania aktywów | 30 849 | 30 955 | 83 535 | 83 788 |
| 5. Nieruchomości inwestycyjne | 77 341 | 77 935 | 48 533 | 49 006 |
| 6. Długoterminowe aktywa finansowe | 511 851 | 511 851 | 520 440 | 520 440 |
| 7. Inne długoterminowe aktywa finansowe | 12 927 | 12 927 | 12 927 | 119 |
| 8. Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 6 628 | 6 628 | 3 976 | 3 042 |
| 10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 1 311 932 | 1 253 498 | 986 600 | 1 065 554 |
| <u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | 1 311 932 | 1 253 498 | 986 600 | 1 065 554 |
| 1. Zapasy | 520 128 | 514 700 | 459 149 | 433 205 |
| 2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 481 445 | 474 260 | 372 215 | 408 405 |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 308 981 | 264 535 | 152 963 | 221 970 |
| 4. Inne inwestycje krótkoterminowe | 1 378 | 3 | 2 273 | 1 974 |
| <u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A k t y w a r a z e m | 2 702 560 | 2 652 987 | 2 434 023 | 2 511 548 |
| PASYWA | | | | |
| I. Kapitał własny | 2 230 940 | 2 014 710 | 1 940 931 | 1 903 713 |
| 1. Kapitał akcyjny | 11 161 | 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 | 180 | 180 | 180 | 180 |
| 4. Zyski zatrzymane (w tym niepokryte straty) | 2 211 183 | 1 994 953 | 1 921 174 | 1 883 956 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 111 394 | 111 394 | 145 421 | 161 809 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 73 281 | 73 281 | 73 556 | 75 267 |
| 2. Długoterminowe rezerwy | 5 332 | 5 332 | 5 331 | 15 006 |
| 3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 10 000 | 15 000 |
| 5. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych | 32 781 | 32 781 | 56 534 | 56 536 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 360 226 | 526 884 | 347 671 | 446 026 |
| <u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u> | 360 226 | 526 884 | 347 671 | 446 026 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 9 164 | 9 164 | 13 921 | 9 287 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 20 000 | 20 000 |
| 3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 290 996 | 387 414 | 275 720 | 376 408 |
| 4. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 49 342 | 42 359 | 30 298 | 30 263 |
| 5. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 3 418 | 10 680 | 1 063 | 5 045 |
| 6. Zobowiązania z tyt. leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 1 | 66 964 | 0 | 1 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 7 305 | 10 304 | 6 669 | 5 022 |
| <u>Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</u> | 0 | 0 | 0 | 0 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| P a s y w a r a z e m | 2 702 560 | 2 652 987 | 2 434 023 | 2 511 548 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | 2 230 940 | 2 014 710 | 1 940 931 | 1 903 713 |
| Liczba akcji | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 399,79 | 361,04 | 347,82 | 341,15 |
| Rozwodniona liczba akcji | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 399,79 | 361,04 | 347,82 | 341,15 |

Rachunek zysków i strat za okres 01.07.2022 - 30.09.2022

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres | w tys. zł | | | |
|--|--|---|--|---|
| | 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 | III kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 | 3 kwartały 2021 narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 651 154 | 2 083 844 | 569 562 | 1 444 491 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 520 482 | 1 674 425 | 438 926 | 1 177 042 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 130 671 | 409 419 | 130 636 | 267 449 |
| IV. Koszty sprzedaży | 18 225 | 55 213 | 14 025 | 36 555 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 18 820 | 41 645 | 14 034 | 32 750 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | 5 524 | 22 926 | 1 226 | 6 311 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 2 726 | 47 444 | 5 529 | 17 195 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 96 425 | 288 043 | 98 274 | 187 260 |
| IX. Przychody finansowe | 141 051 | 145 026 | 30 886 | 32 023 |
| X. Koszty finansowe | 1 529 | 13 449 | 1 220 | 4 858 |
| XI. Zysk (strata) brutto | 235 947 | 419 620 | 127 940 | 214 425 |
| XII. Podatek dochodowy | 19 716 | 62 647 | 20 480 | 31 579 |
| XIII. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej | 216 231 | 356 973 | 107 460 | 182 846 |
| XIV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. Zysk (strata) netto | 216 231 | 356 973 | 107 460 | 182 846 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 38,75 | 63,97 | 19,26 | 32,77 |
| Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 | 5 580 267 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 38,75 | 63,97 | 19,26 | 32,77 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2022 - 30.09.2022

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres | w tys. zł | | | |
|---|--|--|--|--|
| | 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 | III kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 | 3 kwartały 2021 narastająco okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
| Wynik netto | 216 231 | 356 973 | 107 460 | 182 846 |
| Różnice z wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody razem | 216 231 | 356 973 | 107 460 | 182 846 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. i 2021 r. | w tys. zł | | | | | |
|--|-----------------|---|------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| | Kapitał akcyjny | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny RAZEM |
| Stan po przesłaleniu na 01.01.2022 r. | 11 161 | 8 416 | 0 | 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 |
| Stan na 30.09.2022 (BZ) | 11 161 | 8 416 | 0 | 180 | 2 211 183 | 2 230 940 |
| | | | | | | |
| Stan na 01.01.2021 (BO) | 11 161 | 0 | 103 749 | 1 592 870 | 46 568 | 1 754 348 |
| Korekta z tyt. zmiany prezentacji | | 8 416 | -103 749 | -1 592 690 | 1 688 023 | 0 |
| Stan po przesłaleniu na 01.01.2021 r. | 11 161 | 8 416 | 0 | 180 | 1 734 591 | 1 754 348 |
| Dywidenda dla akcjonariuszy | | | | | -33 481 | -33 481 |
| Całkowite dochody za okres 1.01 - 30.09.2021 r. | | | | | 182 846 | 182 846 |
| Stan na 30.09.2021 (BZ) | 11 161 | 8 416 | 0 | 180 | 1 883 956 | 1 903 713 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres | w tys. zł | |
|--|--|--|
| | 3 kwartały narastająco - okres od 01-01- 2022 do 30-09- 2022 | 3 kwartały narastająco - okres od 01-01- 2021 do 30-09-2021 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem | 419 620 | 214 425 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -63 218 | -28 450 |
| Korekty razem | -234 252 | -124 100 |
| Amortyzacja | 39 656 | 37 355 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 0 | |
| Odsetki | 3 528 | 4 685 |
| Udziały w zyskach (dywidendy) | -143 362 | -31 539 |
| Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych | -4 | -421 |
| Korekty z tytułu rezerw | -5 032 | 2 338 |
| Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów | -60 728 | -194 453 |
| Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) z tytułu należności | -123 042 | -161 805 |
| Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną | 42 646 | 217 825 |
| Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) | 9 160 | 1 915 |
| Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego | 2 926 | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 122 150 | 61 876 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 65 | 594 |
| Zbycie aktywów finansowych | | |
| Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna | 143 362 | 31 539 |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna. | 935 | 23 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -10 708 | -9 168 |
| Nabycie aktywów finansowych | | -3 104 |
| Inne wpływy i wydatki inwestycyjne | 3 500 | 1 400 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 137 154 | 21 285 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej | | |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | | |
| Wyplacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej | -66 963 | -33 481 |
| Splaty kredytów i pożyczek | -30 000 | -15 000 |
| Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej | -32 | -61 |
| Wyplacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej | -4 463 | -4 708 |
| Inne wydatki finansowe | -1 828 | -1 486 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -103 286 | -54 736 |
| Przepływy pieniężne netto (przed wpływem kursów walut) | 156 018 | 28 425 |
| Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 0 | 0 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 156 018 | 28 425 |

| | | |
|--|---------|---------|
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu | 152 963 | 193 545 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 308 981 | 221 970 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom | 55 340 | 7 512 |

III. Informacje dodatkowa

1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 10 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,
- działalność handlowa:
 - Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.
- pozostała działalność produkcyjno-usługowa:
 - produkcja ogromnych 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.,
- projektowanie urządzeń związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii – Anew Institute Sp. z o.o.
- Hotel Ferreus Sp. z o.o. – usługi hotelarskie (spółka w zawieszeniu).

2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej

W stosunku do III kwartału 2021 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego, w III kwartale 2022 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

1. 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 ta jest konsekwencją 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 przejęcia zespołów handlowych w swoje struktury, tym samym działalność spółki zależnej, jako Agenta została zakończona.

Zmiany wprowadzone w dystrybucji produktów Segmentu Profili mają na celu poprawę efektywności zarządzania magazynami wyrobów gotowych oraz ograniczenie kosztów związanych z siecią sprzedaży, a także wzrost efektywności sprzedaży segmentu.

W ocenie Zarządu decyzja ta nie stanowi zaniechania działalności w myśl Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

2. W miesiącu wrześniu br. Emitent rozpoczął działalność hotelarską pod marką Hotel Ferreus. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami podjęto decyzję o zawieszeniu działalności powołanej w celu prowadzenia działalności hotelarskiej spółki. Działalność zgodnie z decyzją prowadzona jest bezpośrednio przez Emitenta, tj. w ramach zatwierdzonej struktury organizacyjnej Stalproduktu S.A.

3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy. Dane porównywalne obejmują okres od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku dla sprawozdania

z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 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 2021.

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 2021 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 2021.

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 2022

- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 4 491 tys. zł, zmniejszono o kwotę 5 005 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący zapasy w wysokości 11 848 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 7 687 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 411 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 1 682 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w tym odprawy emerytalne, nagrody i premie w wysokości 3 528 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 3 061 tys. zł,
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji w wysokości 600 tys. zł a rozwiązano w wysokości 48 tys. zł.
- Wykorzystano kwotę z rezerwy na likwidację kopalni w wysokości 4 444,7 tys. zł,
- Utworzono rezerwę na remonty rozliczane w czasie w wysokości 14 269 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 21 280 tys. zł. (w Segmencie Cynku)
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenu – 270 tys. zł,
- Rozwiązano pozostałe rezerwy na kwotę 324 tys. zł.

Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w III kwartale 2022 roku ZGH „Bolesław” S.A. dokonała zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w kwocie 14 023,1 tys. zł. Łączna kwota zmniejszająca koszty zakupu energii elektrycznej w okresie 3 kwartałów 2022r. wynosi 37 919,5 tys. zł.

Rezerwa na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzany w okresie 3 kwartałów 2022 roku została wykorzystana w kwocie 18 195,5 tys. zł, z czego:

- w I kwartale 2022r. 8.228,6 tys. zł
- w II kwartale 2022r. 5 522,2 tys. zł
- w III kwartale 2022r. 4 444,7 tys. zł

Stan rezerwy na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzony na 30.09.2022 wynosi 136 531 tys. zł (z tego 73 499 tys. zł stanowi rezerwa na szkody związane z zalewiskami terenów leśnych).

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 2021.

Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomędzy 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 2022 roku.

| WYSZCZEGÓLNIENIE III kw 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 nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 68 657 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 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 nie przyp. segment. | | | | | 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 |

Różnica w wyniku pomiędzy III kwartałem 2022 a wynikiem narastającym wynosi 587 tys.zł wynika z różnic kursowych z przeliczenia Go Steel a.s.

| WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2021 w tys.zł. | SEGMENT | | | | RAZEM |
|--|--------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------|
| | blach elektrotech. | profili | cynku | pozostała działalność | Wartość bilansowa |
| Przychody segmentu | 296 055 | 260 468 | 569 847 | 89 372 | 1 215 742 |
| kraj | 19 655 | 181 165 | 367 386 | 68 468 | 636 674 |
| export | 276 400 | 79 303 | 202 461 | 20 904 | 579 068 |
| Koszty segmentu | 210 833 | 208 693 | 500 720 | 72 425 | 992 671 |
| Wynik segmentu | 85 222 | 51 775 | 69 127 | 16 947 | 223 071 |
| Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 16 817 |
| Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nie przyporządkowane do segmentu | | | | | 49 281 |
| Zysk brutto | | | | | 190 607 |
| Podatek dochodowy | | | | | 34 082 |
| Zysk netto | | | | | 156 525 |
| Aktywa segmentu | 1 129 856 | 863 711 | 2 286 220 | 470 648 | 4 750 435 |
| Aktywa nie przyp. segment. | | | | | 43 609 |
| Aktywa ogółem | | | | | 4 794 044 |
| Zobowiązania | 363 066 | 287 427 | 594 409 | 105 894 | 1 350 797 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | 237 549 |
| Ogółem zobowiązania | | | | | 1 588 346 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 905 | 330 | 17 978 | 2 293 | 22 506 |
| Amortyzacja | 9 375 | 4 664 | 26 146 | 3 788 | 43 973 |

V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W III kwartale 2022 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o 231 086 tys. zł, tj. o 19,0 %. Na poziomie zysku na sprzedaży osiągnięto 190 085 tys. zł, wobec 245 576 tys. zł w III kwartale 2021 roku, co oznacza spadek o 22,6 %. Natomiast na poziomie zysku operacyjnego osiągnięto poziom 116 389 tys. zł wobec 196 376 tys. zł, a więc spadek o 79 987 tys. zł, tj. o 40,7 %. Zysk netto w III kwartale 2022 roku wyniósł 85 001 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2021, kiedy wyniósł 156 525 tys. zł, oznacza to spadek o 71 524 tys. zł, tj. o 45,7 %. Za wyjątkiem segmentu cynku, który odnotował stratę, pozostałe segmenty operacyjne odnotowały pozytywne wyniki.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych**, odnotowano wolumeny sprzedaży blach transformatorowych na poziomie zbliżonym do III kw. 2021 roku. Jednocześnie osiągnięto znaczące wzrosty przychodów oraz wyniku. Przychody wzrosły o 169 980 tys. zł, tj. o 57,4 % Wynik segmentu wzrósł o 60 323 tys. zł co stanowi poprawę aż o 70,8 % w porównaniu do okresu analogicznego roku poprzedniego. Głównym czynnikiem wpływającym na poprawę osiągniętych rezultatów był znaczący wzrost cen.

W III kwartale 2022 roku udział blach w gatunku HiB w zakładzie w Bochni wyniósł 20% wolumenu produkcji. Dodatkowo podobnie jak w pierwszej połowie 2022 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.

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. Rozwój sytuacji w segmencie będzie ściśle związany z wpływem pandemii na rynki zagraniczne, reakcją władz poszczególnych krajów oraz rozwojem sytuacji w związku z kolejnymi falami pandemii.

9 października 2020 r. Zarząd ArcelorMittal Poland S.A. („AMP”) poinformował o zamiarze wyłączenia na stałe części surowcowej krakowskiego oddziału. Wielki piec i stalownia zostały tymczasowo wyłączone w listopadzie 2019 roku z powodu spadku zapotrzebowania na stal i dużego wolumenu importu wyrobów stalowych spoza krajów UE. Obecna decyzja podyktowana jest takimi strukturalnymi przestankami jak: brak skutecznych środków ochrony europejskiego rynku stali, dalsze zwiększanie kontyngentów bezcłowych na import wyrobów stalowych spoza UE przy spadku zapotrzebowania na stal oraz wysokie koszty energii.

Zarząd Emitenta podkreśla, że decyzja ta nie wpływa bezpośrednio w negatywny sposób na dostawy wyrobów wsadowych realizowane na potrzeby Spółki, gdyż zostały one w okresie 2020 roku przejęte przez inne huty Grupy ArcelorMittal oraz są realizowane zgodnie z harmonogramem i potrzebami produkcyjnymi Spółki. Tym niemniej, wieloletnie powiązania kooperacyjne pomiędzy oboma podmiotami, korzystna (ze względu na bliskie położenie huty) logistyka dostaw z krakowskiego oddziału AMP oraz duże znaczenie tego zakładu w zabezpieczeniu dostaw blach gorącowalcowanych dla Segmentu Blach Elektrotechnicznych powodują, że decyzję o całkowitym wygaszeniu części surowcowej krakowskiej huty AMP należy ocenić jako niekorzystną z punktu widzenia zapewnienia optymalnego funkcjonowania Spółki.

Co szczególnie ważne z punktu widzenia zabezpieczenia potrzeb wsadowych dla Segmentu Blach Stalproduktu, w komunikacie Zarządu AMP jest także mowa o inwestycjach w stalownię w Dąbrowie Górniczej, w tym w projekty umożliwiające wytworzenie takich gatunków stali, które będą używane w dalszej produkcji stali o ziarnie zorientowanym.

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 opinii Zarządu Stalproduktu, obecny poziom cen rynkowych blach o ziarnie zorientowanym jest znacząco wyższy od cen minimalnych określonych w Rozporządzeniu, co sprawia, że mechanizm cen minimalnych nie ma znaczenia rynkowego. Nie można jednak w przyszłości wykluczyć spadku cen. Wtedy właśnie minimalne ceny importowe powinny pozwolić - europejskim producentom blach transformatorowych, w tym spółce Stalprodukt i podmiotowi zależnemu GO Steel a.s. - utrzymać rentowność sprzedaży tych wyrobów.

W **Segmencie Profili** odnotowano spadek ilościowej sprzedaży w stosunku do III kwartału 2021 o 16,3 %. Dodatkowo w segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży niższe

o 38 267 tys. zł, tj. o 14,7 %. W okresie I półrocza nastąpiła krótkotrwała, ale znacząca zmiana warunków rynkowych. Maksymalne ceny wsadu odnotowane w III kwartale 2021 roku, w IV kwartale znacząco spadły, jednocześnie z początkiem I kwartału 2022 r. nastąpiła delikatna zmiana trendu na wzrostowy, która przyspieszyła wraz z wybuchem wojny na Ukrainie. Spółka kontynuowała współpracę ze stałymi klientami, dotrzymując ustalonych warunków dostaw. Segment w III kwartale pracował bez zakłóceń realizując przyjęte zobowiązania umowne. Po okresie wzrostu cen w pierwszej połowie roku do historycznie rekordowych poziomów nastąpiło odwrócenie trendu na spadkowy w ślad za spadkiem blach gorąco- i zimnowalcowanych. Cenowy trend spadkowy utrzymywał się w III kwartale 2022 roku. Na trudną sytuację nałożyło się również znaczne osłabienie popytu na wyroby segmentu. Pomimo trudnej sytuacji rynkowej, a w konsekwencji spadków wolumentów sprzedaży oraz przychodów, Segment odnotował wynik dodatni w wysokości 3 184 tys. zł.

Emitent pragnie podkreślić, że wcześniejsze oczekiwania co do systemowego rozwiązania kwestii dumpingowego importu, mogące mieć pozytywny wpływ na sytuację firmy i przetwórców stali nie zostały w pełni rozwiązane, m.in. z powodu (stosunkowo) wysokich kwot kontyngentów. Import wyrobów stalowych (w tym m.in. produkowanych przez Stalprodukt rur i profili) na rynek Unii Europejskiej wpływa istotnie na pozycję konkurencyjną producentów unijnych.

W III kwartale 2022 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 664 064 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 569 847 tys. zł, były wyższe o 16,5 %. Pomimo wzrostu przychodów Segment odnotował stratę w wysokości – 8 060 tys. zł. Główną przyczyną były wyniki Huty Cynku Miasteczko Śląskie, który to zakład musiał się zmierzyć ze znacznymi wzrostami cen koksu oraz gazu (szacowany wzrost kosztów w okresie 9 miesięcy 2022 roku to około 200 mln zł r/r).

Sprzedaż Segmentu Cynku:

- sprzedaż cynku za 9M '22 wyniosła 113,4 tys. t (w tym 36,6 tys. t w III kwartale 2022) i była niższa o 12,5 tys. t (-10,0%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w porównywalnym okresie 2021 roku.
- sprzedaż srebra (metal Dore'a) za 9M '22 wyniosła 438,3 tys. uncji (w tym 133 tys. uncji w III kwartale 2022) i była niższa o 200,1 tys. uncji (-31,3%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej za 9M '21 r.
- sprzedaż ołowiu rafinowanego za 9M '22 wyniosła 7,8 tys. t (w tym 2,8 tys. t w III kwartale 2022) i był niższa o 2,7 tys. t (-11,0%) w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku 2021.

Niższa ilościowo sprzedaż w roku bieżącym w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika ze sprzedaży w 2021 roku zapasu koncentratów kopalnianych. Z kolei wyższy w 2021 roku wolumen metalu Dore'a to efekt przerobu w HC „Miasteczko Śląskie” złomu anod Pb-Ag z likwidowanej hali elektrolizy cynku ZGH „Bolesław”.

Rynek cynku, ołowiu i srebra

9 miesięcy 2022 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 3.638 USD/tonę
średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.168 USD/tonę
średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 21,92 USD/uncję (704,8 USD/kg)
średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 4,4034

9 kwartał 2021 r.

średnie notowania cynku cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.887 USD/tonę
średnie notowania ołowiu cash settlement na Londyńskiej Giełdzie Metali 2.164 USD/tonę
średnie notowania srebra na Londyńskim Rynku Kruszców 25,75 USD/uncję (827,7 USD/kg)
średni kurs USD/PLN (NBP) wyniósł 3,8049

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie cynku wyniosło 15.962 PLN/t i było o 45,3% wyższe niż w porównywalnym okresie 2021 roku, kiedy osiągnęło 10.984 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie ołowiu wyniosło 9.504 PLN/t i było o 15,4% wyższe niż w porównywalnym okresie 2021 roku, kiedy osiągnęło 8.238 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie srebra wyniosło 3.103 PLN/kg, i było na poziomie porównywalnym rok do roku – w roku poprzedzającym średnio 3.149 PLN/kg.

Produkcja hutnicza:

- produkcja cynku za 9M '22 wyniosła 117,6 tys. ton i była niższa o 5,2 tys. ton (-4,3%) w porównaniu do 9M '21 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego za 9M '22 wyniosła 12,1 tys. ton i była niższa o 2,1 tys. ton (-14,9%) w porównaniu do 9M '21 r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) za 9M '22 wyniosła 454,4 tys. uncji i była niższa o 241,2 tys. uncji (-34,7%) w porównaniu do 9M '21 r.

ZGH „Bolesław” S.A. poza koncentratami z przerobu rudy importowanej produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Ilość tych koncentratów za 9 miesięcy 2022 roku była na porównywalnym poziomie rok do roku i wyniosła 55,5 tys. ton. Koncentraty te stanowią wsad do Huty Cynku „Miasteczko Śląskie” i do Huty „Bolesław”.

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez segment wyniki:

- wzrost cen,
- spadek wolumenu sprzedaży,
- wpływ rozliczenia transakcji zabezpieczających,
- wzrost kosztów operacyjnych związanych z nośnikami energii.

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 2022 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 2022 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od kwietnia 2022 do października 2024 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 30.09.2022 r. | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | \$92 250 000,00 | -101 208 | -101 208 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | forward | € 300 000,00 | -82 | -82 | ryzyko zmian kursu EUR/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne | | 0 | 0 | ryzyko zmian kursu USD/PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | strategie opcyjne (forward syntetyczny) | € 1 500 000,00 | -689 | -689 | 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 30.09.2022 (cynk) | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 7 200 | -26 377 | -26 377 | ryzyko zmian cen Zn LME w PLN |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap w USD | 17 550 | 9 816 | 9 816 | ryzyko zmian cen Zn LME w USD |
| Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2022 (ołów) | | | dane w tys. zł | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | swap | 1 450 | -1 637 | -1 637 | ryzyko zmian cen Pb LME w PLN |
| Aktywne towarowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2022 (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 do pozycji inne inwestycji długo- o krótkoterminowych | w tys. zł | |
|--|---------------|----------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Inwestycje długoterminowe | 6 813 | 1 983 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 25 161 | 102 573 |
| RAZEM, z tego: | 31 974 | 104 556 |
| a) wycena transakcji pochodnych | 24 507 | 5 644 |
| b) papiery wartościowe | 7 467 | 98 912 |

| Wyjaśnienie do pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających | w tys. zł | |
|--|----------------|---------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| umowy transakcji zabezpieczających | 31 001 | 18 549 |
| zawarcia transakcji finansowych | 121 255 | 58 236 |
| Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji | -2 221 | -4 088 |
| RAZEM | 150 035 | 72 697 |

Wycena transakcji pochodnych

| Wycena transakcji pochodnych | w tys. zł | | | |
|--|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | 30.09.2022 | | 30.09.2021 | |
| | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
| transakcje towarowe - cynk | 23 479 | 30 024 | 2 391 | 41 810 |
| transakcje towarowe - ołów | 0 | 1 637 | 1 029 | 21 |
| transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN | 1 028 | 118 373 | 1 176 | 30 867 |
| transakcje towarowe - srebro | 0 | 0 | 1 048 | 0 |
| Suma | 24 507 | 150 034 | 5 644 | 72 698 |

Podział instrumentów zabezpieczających

| Podział instrumentów zabezpieczających | w tys. zł | | | |
|---|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | 30.09.2022 | | 30.09.2021 | |
| | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
| Instrumenty zabezpieczające | 13 167 | 133 344 | 5 644 | 67 332 |
| <i>transakcje towarowe - cynk</i> | <i>13 136</i> | <i>29 697</i> | <i>2 391</i> | <i>40 797</i> |
| <i>transakcje towarowe - ołów</i> | <i>0</i> | <i>1 637</i> | <i>1 029</i> | <i>21</i> |
| <i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i> | <i>31</i> | <i>102 010</i> | <i>1 176</i> | <i>26 514</i> |
| <i>transakcje towarowe - srebro</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>1 048</i> | <i>0</i> |
| Instrumenty handlowe | 11 340 | 16 690 | 0 | 5 365 |
| <i>transakcje towarowe - cynk</i> | <i>10 343</i> | <i>327</i> | <i>0</i> | <i>1 012</i> |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | | | |
|---|---------------|----------------|--------------|---------------|
| transakcje towarowe - ołów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN | 997 | 16 363 | 0 | 4 353 |
| transakcje towarowe - srebro | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma | 24 507 | 150 034 | 5 644 | 72 697 |

Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym

| Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat: | w tys. zł | |
|---|-----------------|----------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| korekta przychodów ze sprzedaży produktów | -149 491 | -21 597 |
| korekta przychodów ze sprzedaży towarów | 0 | 0 |
| aktualizacja wartości inwestycji | -2 794 | -4 764 |
| zysk/strata ze zbycia inwestycji | -17 537 | -7 538 |
| Razem | -169 822 | -33 899 |

| Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych: | w tys. zł | |
|---|-----------------|----------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| transakcje towarowe | -112 765 | -19 717 |
| transakcje walutowe | -57 198 | 4 966 |
| Razem | -169 963 | -14 751 |

| Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających: | w tys. zł | |
|--|-----------------|----------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Zwiększenie przychodów ze sprzedaży | 3 854 | 8 033 |
| Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży | -153 345 | -29 630 |
| RAZEM | -149 491 | -21 597 |

| Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego) | w tys. zł | |
|--|-----------------|----------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających: | -120 177 | -61 689 |
| - Zn | -16 561 | -38 406 |
| - Pb | -1 637 | 1 008 |
| - USD/PLN | -101 208 | -25 183 |
| - Ag | 0 | 1 048 |
| - EUR/PLN | -771 | -156 |
| 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 | -120 177 | -61 689 |

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 | |
|---|--------------|---------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Obligacje korporacyjne: | 0 | 56 961 |
| -PKO Bank Hipoteczny S.A | 0 | 13 470 |
| -PEKAO Faktoring S.A | 0 | 19 997 |
| -PKO Leasing S.A | 0 | 13 497 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*: | 7 467 | 41 951 |
| - Quercus Ochrony Kapitału | 2 027 | 2 016 |
| - Quercus Obligacje Skarbowe | 2 329 | 3 047 |
| - Generali Aktywny Dochodowy FL | 0 | 1 358 |
| - Quercus Dłużny Krótkoterminowy | 2 997 | 3 015 |
| - Generali Korona Obligacje | 1 | 0 |
| - Generali Korona Dochodowy FL | 1 | 5 562 |
| - Generali Oszczednościowy FL | 1 | 0 |
| - Generali Aktywny Dochodowy | 111 | 26 953 |
| Razem: | 7 467 | 98 912 |

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. Wartość sprzedaży do ww. krajów stanowiła 0,22% w 2020 r. oraz 0,25% w 2021 r. Za pierwsze 2 miesiące 2022 roku do rozpoczęcia konfliktu zbrojnego wynosiła 0,03% przychodów ze sprzedaży. 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 i w Rosji (dotyczy to wyłącznie Segmentu Profili). Wartościowo zakupy z ww. krajów stanowiły odpowiednio 5,94% w 2020 r. oraz 9,73% w 2021 roku zakupów materiałowych. Za pierwsze 2 miesiące 2022 r. do rozpoczęcia konfliktu zbrojnego wartość zakupów stanowiła 5,96% całkowitych zakupów materiałowych.

Jednocześnie segment cynku nie realizował w 2021 roku, ani nie ma podpisanych kontraktów na sprzedaż swoich wyrobów na 2022 rok na rynek Ukrainy. Z kolei przychody ze sprzedaży w 2021 roku na rynek Rosji i Białorusi, zaangażowanych w konflikt zbrojny, stanowiły ok. 1,2% w sprzedaży ogółem w 2021 roku. Udział tej sprzedaży w przychodach segmentu jest jednak bardzo niewielki. Dzięki zdywersyfikowanym rynkom zbytu, konflikt zbrojny nie powinien mieć wpływu na sprzedaż i wyniki finansowe w perspektywie długoterminowej. Segment cynku nie sprowadza też surowców do produkcji jej 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 ściągalność 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, iż w roku 2021 oraz w okresie III kwartałów 2022 roku wpływ ten na działalność segmentów operacyjnych był zdecydowanie słabszy, niż w roku 2020. Wyraźnie zmalała bowiem liczba pracowników przebywających na zwolnieniach chorobowych bądź na kwarantannie z powodu koronawirusa.

W III kwartale 2022 r. sytuacja ta uległa diametralnej poprawie. Niska absencja chorobowa również w tym segmencie operacyjnym sprzyjała zapewnieniu niezbędnych obsad na liniach produkcyjnych, wszelkie ograniczenia zostały też zniesione u klientów Stalproduktu. Wpływ COVID-19 na wyniki produkcyjne i sprzedażowe był zatem coraz mniej odczuwalny.

Zakłady należące do odbiorców produktów wszystkich segmentów operacyjnych nie napotykały w tym okresie na istotne ograniczenia w swojej działalności. Z pewnością sprzyjały temu powszechne szczepienia przeciwko COVID-19, jak również praca zdalna części pracowników (dotyczy działów administracyjnych). Zarząd Spółki nie przewiduje pogorszenia się sytuacji w tym zakresie w roku 2022, co oznacza, że wpływ pandemii COVID-19 na działalność obu segmentów produkcyjnych Stalproduktu powinien pozostać nieistotny.

Pozostałe informacje

1. W III kwartale 2022 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 21 416 tys. zł,
- gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 5 531 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 zł.
- 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 2021.

3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 4 053 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 2 297 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 1 756 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie zostały wszczęte ani nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, 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 WZA są:

- 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;
- FCASE Sp. z o.o. Sp. k. posiadająca 243 410 akcji, stanowiących 4,36 % udziału w kapitale oraz 1 217 050 głosów, stanowiących 9,98 % 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.

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 1000 akcji o wartości nominalnej 2000 zł.

W dniu 5 października 2022 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Stanisława Kurnika o sprzedaży tego samego dnia 1900 akcji imiennych uprzywilejowanych po cenie 250 zł za akcję. Transakcja miała miejsce poza obrotem regulowanym.

Poza wymienioną powyżej zmianą 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 powiązаныmi.

6. Transakcje Emitenta z podmiotami powiązаныmi:

a) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi w okresie od 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku – transakcje te zostały wyeliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym- oraz od 01.07.2022 roku do 30.09.2022 roku, przedstawiają tabele poniżej:

| WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2022 | w tys. zł | | | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|
| | wzajemne rozrachunki | | wzajemne przychody i koszty | |
| | należności | zobowiązania | przychody | koszty |
| ZGH „Bolesław” S.A. | 7 | 42 | 13 | 113 |
| Anew Institute sp. z o.o. | 1 | 0 | 4 | 0 |
| 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 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.

| | | | | |
|--|---|---|----|---|
| Hotel Ferreus sp. z o.o. | 2 | 0 | 4 | 0 |
| PTZ sp. z o.o. | 1 | 0 | 3 | 0 |
| Stalprodukt-Centrostal w likwidacji sp. z o.o. | 6 | 0 | 14 | 0 |

b) Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.07.2022 roku do 30.09.2022 roku według MSR 24:

Transakcje, które zrealizowano z jednostkami stowarzyszonymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 d)

- zrealizowano ze Spółką Stalnet Sp. z o.o. – w tym: przychody 12 tys. zł, koszty 36 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 15 tys. zł;

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 g):

- z STP Investment S.A. – przychody 3 tys. zł, należności 1 tys. zł.
- FCASE Sp. z o.o. Sp. k. – nie wystąpiły
- Arcelor Mittal Sourcing a societe en commandite per actions – nie wystąpiły
- Stalprodukt-Profil S.A.: przychody 2 tys. zł, należności 2 tys. zł
- z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z kluczowym personelem kierowniczym jednostki w rozumieniu MSR 24 pkt. 19 f.

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano transakcji z jednostkami powiązаныmi wymienionych w MSR 24 pkt.19 a,b,c oraz e.

Transakcje miały charakter rynkowy.

c) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami zależnymi w okresie od 01.07.2021 roku do 30.09.2021 roku przedstawia tabela poniżej:

| WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2021 | w tys. zł | | | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|
| | wzajemne rozrachunki | | wzajemne przychody i koszty | |
| | należności | zobowiązania | przychody | koszty |
| ZGH „Bolesław” S.A. | 0 | 23 | 0 | 28 |
| Anew Institute sp. z o.o. | 0 | 20 | 8 | 0 |
| Stalprodukt-Wamech sp. z o.o. | 298 | 5 202 | 591 | 5 480 |
| Stalprodukt-Zamość sp. z o.o. | 2 999 | 47 | 4 034 | 73 |
| Stalprodukt-Ochrona sp. z o.o. | 22 | 888 | 55 | 1 116 |
| STP Elbud sp. z o.o. | 343 | 4 154 | 1 052 | 6 952 |
| Cynk-Mal S.A. | 12 483 | 1 440 | 17 289 | 2 082 |
| GO Steel a.s. | 46 605 | 22 109 | 87 944 | 34 059 |
| Hotel Ferreus sp. z o.o. | 2 | 0 | 4 | 0 |
| PTZ sp. z o.o. | 1 | 0 | 2 | 0 |

d) Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.07.2021 roku do 30.09.2021 roku według MSR 24:

Transakcje, które zrealizowano z jednostkami stowarzyszonymi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 d)

- zrealizowano ze Spółką Stalnet Sp. z o.o. – w tym: przychody 35 tys. zł, koszty 108 tys. zł; należności 5 tys. zł, zobowiązania 15 tys. zł;

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi (zgodnie z MSR 24 pkt. 19 g):

- z STP Investment SA – przychody 3 tys.zł.
- FCASE Sp. z o.o. Sp. k – nie wystąpiły
- Arcelor Mittal Sourcing a societe en commandite per actions – nie wystąpiły
- Stalprodukt-Profil S.A.: przychody 8 tys. zł
- z tytułu umowy zlecenia saldo do F&R Finanse Sp. z o.o. wynosi 12 808 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z kluczowym personelem kierowniczym jednostki w rozumieniu MSR 24 pkt. 19 f.

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano transakcji z jednostkami powiązаныmi wymienionych w MSR 24 pkt.19 a,b,c oraz e.

Transakcje miały charakter rynkowy.

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 43 091 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.

Ponadto należy nadmienić, iż ww. wyrok wiąże się bezpośrednio z kwestią zobowiązań warunkowych związanych z nabyciem ZGH „Bolesław” S.A., która została szczegółowo opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Stalprodukt S.A. za 2013 r. (pkt 11. Rozliczenie ceny nabycia ZGH „Bolesław” S.A.). Kwota ta została zaprezentowana w bilansie na dzień 31.12.2013 r. w pozycji „zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH „Bolesław” S.A.” Na dzień 30.09.2022 kwota rezerw w jednostce zależnej oraz na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego pokrywa w 100% kwotę z pozwu.

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. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZGH „Bolesław” S.A. w dniu 20 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z wyniku za rok obrotowy 2021. Kwota z zysku przeznaczona na dywidendę wynosi 6 złotych na akcję, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 21 lipca 2022 roku. Kwota otrzymanej w kwocie 94 619 tys. zł dywidendy została ujęta w wyniku jednostkowym Emitenta w III kwartale 2022 roku.

12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Go Steel a.s. w dniu 28 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z wyniku za rok obrotowy 2021. Kwota z zysku przeznaczona na dywidendę wynosi 250 mln Koron Czeskich (48 743 tys. zł), a termin wypłaty dywidendy ustalono na 29 lipca 2022 roku. Kwota otrzymanej dywidendy została ujęta w wyniku jednostkowym Emitenta w III kwartale 2022 roku.

13. Emitent informuje, iż w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji zaferowanych w odpowiedzi na „Ofertę zakupu akcji Stalprodukt S.A.” („Oferta”), ogłoszoną w dniu 1 września 2022 r., nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie nabycia przez Spółkę 165 801 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 jest ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

14. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2022 roku, podjęło uchwałę o podziale wyniku za rok obrotowy 2021 w następujący sposób:
- kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 66 963 204,00 zł,
 - wartość dywidendy przypadająca na 1 akcję wynosiła 12,00 zł brutto,
 - dywidendą objęte były akcje Spółki w liczbie 5.580.267 szt.,
 - dniem ustalenia prawa do dywidendy był 4 lipca 2022r.,
 - wypłaty dywidendy dokonano w dniu 14 lipca 2022 r.
15. 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,
 - 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. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 30.09.2022 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2022 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.
17. 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 2022 roku”.
18. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za III kwartał 2022 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.
19. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.11.2022 r.

.....
Łukasz Mentel
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny