



Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe za III kwartał 2024 roku

Bochnia, listopad 2024

## I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

### Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 828 612	3 610 184	657 480	788 715
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-36 136	138 229	-8 399	30 199
III. Zysk (strata) brutto	-15 785	152 892	-3 669	33 402
IV. Zysk (strata) netto w tym:	-25 221	95 860	-5 862	20 942
- zysk (strata) przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-26 649	97 159	-6 194	21 226
- zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	1 428	-1 299	332	-284
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 860	532 890	8 568	116 420
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-149 783	-86 358	-34 815	-18 867
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 381	-107 048	-17 057	-23 387
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-186 304	339 484	-43 304	74 166
IX. Aktywa razem	4 841 265	4 836 270	1 131 375	1 112 298
X. Zobowiązania długoterminowe	432 690	420 371	101 117	96 681
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	685 089	584 251	160 101	134 372
XII. Kapitał własny w tym:	3 723 486	3 831 648	870 156	881 244
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 612 848	3 721 339	844 301	855 874
-przypisany udziałowcom mniejszościowym	110 638	110 309	25 855	25 370
XIII. Kapitał zakładowy	10 799	10 799	2 524	2 484
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,67	17,75	-1,09	3,88
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 391 408	5 399 598	5 391 408	5 399 598
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-4,68	17,75	-1,09	3,88
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	689,59	709,62	161,15	163,21
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	690,63	709,62	161,15	163,21
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		15,00		3,31

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI,XVIII,XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2023 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2024 r. i wynoszącego 4,2791 zł oraz 4,348 zł na dzień 29.12.2023 r.
  - pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3022 zł dla 3 kwartałów 2024 roku oraz 4,5773 zł dla 3 kwartałów 2023 roku.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2024 i 2023.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>2 213 816</b>	<b>2 238 918</b>	<b>2 214 571</b>	<b>2 278 129</b>
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	80 668	117 868	54 474	101 007
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 929 786	1 917 414	1 960 296	1 986 865
4. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	109 009	109 964	105 935	93 419
5. Nieruchomości inwestycyjne	56 639	56 903	57 434	57 745
6. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	17 702	16 764	16 733	16 963
7. Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 933	12 933	12 933	12 953
8. Należności długoterminowe	1 018	1 021	735	1 019
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	200
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	6 061	6 051	6 031	7 958
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 627 449</b>	<b>2 738 598</b>	<b>2 621 699</b>	<b>2 784 490</b>
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<u>2 627 449</u>	<u>2 738 598</u>	<u>2 621 699</u>	<u>2 784 490</u>
1. Zapasy	884 521	809 187	837 614	1 007 731
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	778 628	896 602	665 141	821 213
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	925 707	997 741	1 112 011	945 209
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	38 593	35 068	6 933	10 337
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>4 841 265</b>	<b>4 977 516</b>	<b>4 836 270</b>	<b>5 062 619</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I Kapitał własny</b>	<b>3 723 486</b>	<b>3 808 009</b>	<b>3 831 648</b>	<b>3 853 564</b>
<b>I.1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>3 612 848</b>	<b>3 696 129</b>	<b>3 721 339</b>	<b>3 742 982</b>
1. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	10 799	10 799
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/	-165	-125	372	-3 893
4. Rezerwa z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	1 109	5 162	11 048	33 406
5. Zyski zatrzymane /w tym niepokryte straty/	3 592 689	3 671 877	3 690 704	3 694 254
<b>I.2 Udziały niekontrolujące /Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym/</b>	<b>110 638</b>	<b>111 880</b>	<b>110 309</b>	<b>110 582</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>432 690</b>	<b>432 607</b>	<b>420 371</b>	<b>408 231</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98 126	97 967	92 211	88 568
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	47 160	47 160	47 383	39 260
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	146	146	146	146
4. Rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	106 284	106 196	105 984	114 987
5. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów zaklasyfikowane jako trwałe	58 343	58 507	57 029	42 834
6. Kredyty i pożyczki	0	0	1 276	2 391
7. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	91 589	89 495	116 342	101 625
8. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	31 042	33 136	0	18 420
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>685 089</b>	<b>736 900</b>	<b>584 251</b>	<b>800 824</b>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>685 089</i>	<i>736 900</i>	<i>584 251</i>	<i>800 824</i>
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	43 600	42 473	51 182	55 078
2. Kredyty i pożyczki	16 088	4 815	5 492	12 795
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	379 526	402 402	304 582	415 196
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	37 024	38 475	38 313	39 145
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	68 148	71 920	64 495	102 162
6. Rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska	71 421	74 119	78 130	70 913
7. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	575	523	17	444
8. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	2 104	2 466	5 709	5 222
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 689	2 954	1 956	7 711
10. Rozliczenia międzyokresowe	63 914	96 753	34 375	92 158
<i>Zobowiązana i wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 117 779</b>	<b>1 169 507</b>	<b>1 004 622</b>	<b>1 209 055</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>4 841 265</b>	<b>4 977 516</b>	<b>4 836 270</b>	<b>5 062 619</b>

<b>Wartość księgowa</b>	3 723 486	3 808 009	3 831 648	3 853 564
<b>Liczba akcji</b>	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	689,59	705,24	709,62	713,68
<b>Średnioważona liczba akcji</b>	5 391 408	5 399 598	5 399 598	5 399 598
<b>Rozwodniona wart. księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	690,63	705,24	709,62	713,68

## Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2024 okres od 01-07- 2024 do 30-09- 2024	3 kwartały 2024 narastająco okres od 01- 01-2024 do 30- 09-2024	III kwartał 2023 okres od 01- 07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01- 2023 do 30-09- 2023
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>957 403</b>	<b>2 828 612</b>	<b>1 065 237</b>	<b>3 610 184</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>901 275</b>	<b>2 680 600</b>	<b>1 007 049</b>	<b>3 270 089</b>
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>56 128</b>	<b>148 012</b>	<b>58 188</b>	<b>340 095</b>
IV. Koszty sprzedaży	17 772	57 439	21 565	73 691
V. Koszty ogólnego zarządu	44 369	135 260	43 346	127 314
VI. Pozostałe przychody operacyjne	43 207	161 197	57 253	210 381
VII. Pozostałe koszty operacyjne	43 251	152 646	46 418	211 242
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 057</b>	<b>-36 136</b>	<b>4 112</b>	<b>138 229</b>
IX. Przychody finansowe	4 037	27 120	8 466	35 463
X. Koszty finansowe	3 027	7 737	-4 754	21 370
XI. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	938	968	519	570
<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-4 109</b>	<b>-15 785</b>	<b>17 851</b>	<b>152 892</b>
XIII. Podatek dochodowy	1 731	9 436	4 399	57 032
<b>XIV. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 840</b>	<b>-25 221</b>	<b>13 452</b>	<b>95 860</b>
XV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>XVI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 840</b>	<b>-25 221</b>	<b>13 452</b>	<b>95 860</b>
1. Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-5 546	-26 649	13 576	97 159
2. Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-294	1 428	-124	-1 299
			0	0
Zysk (strata) netto	-5 840	-25 221	13 452	95 860
Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,08	-4,67	2,49	17,75
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 391 408	5 391 408	5 399 598	5 399 598
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,08	-4,68	2,49	17,75

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres	w tys. zł			
	III kwartał 2024 okres od 01-07-2024 do 30-09-2024	3 kwartały 2024 narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09- 2024	III kwartał 2023 okres od 01-07- 2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09- 2023
<b>Wynik netto</b>	-5 840	-25 221	13 453	95 860
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu w tym:</b>	<b>-5 104</b>	<b>-11 575</b>	<b>229</b>	<b>16 490</b>
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9	-1 051	-1 636	-6 202	25 921
w tym efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF9 przypadająca udziałowcom mniejszościowym	-1 013	-1 096	-654	1 962
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą	-4 053	-9 939	6 431	-9 431
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą przypadająca na udziały niekontrolujące	-10	-25	111	-15
<b>Inne całkowite dochody razem</b>	<b>-5 104</b>	<b>-11 575</b>	<b>229</b>	<b>16 490</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-10 944</b>	<b>-36 796</b>	<b>13 682</b>	<b>112 350</b>
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-9 639	-37 125	14 451	111 688
Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym	-1 305	329	-769	662

## Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. i 2023 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
<b>Stan na 01.01.2024 (BO)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>372</b>	<b>11 048</b>	<b>3 690 704</b>	<b>3 721 339</b>	<b>110 309</b>	<b>3 831 648</b>
Dywidenda						0		0
Całkowite dochody za 3 kwartały 2024 r.			-537	-9 939	-26 649	-37 125	329	-36 796
Inne zmiany kapitału własnego					-71 366	-71 366		-71 366
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-537</b>	<b>-9 939</b>	<b>-98 015</b>	<b>-108 491</b>	<b>329</b>	<b>-108 162</b>
<b>Stan na 30.09.2024 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>-165</b>	<b>1 109</b>	<b>3 592 689</b>	<b>3 612 848</b>	<b>110 638</b>	<b>3 723 486</b>
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>-27 853</b>	<b>42 837</b>	<b>3 688 123</b>	<b>3 722 684</b>	<b>113 608</b>	<b>3 836 292</b>
Dywidenda					-80 994	-80 994	-3 688	-84 682
Całkowite dochody za 3 kwartały 2023 r.			23 960	-9 431	97 159	111 688	662	112 350
Inne zmiany kapitału własnego	-362				-10 034	-10 396	0	-10 396
<b>Zmiana kapitału własnego</b>	<b>-362</b>	<b>0</b>	<b>23 960</b>	<b>-9 431</b>	<b>6 131</b>	<b>20 298</b>	<b>-3 026</b>	<b>17 272</b>
<b>Stan na 30.09.2023 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>-3 893</b>	<b>33 406</b>	<b>3 694 254</b>	<b>3 742 982</b>	<b>110 582</b>	<b>3 853 564</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	w tys. zł	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01- 2024 do 30-09- 2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01- 2023 do 30-09- 2023
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem</b>	<b>-15 786</b>	<b>152 892</b>
Zapłacony podatek dochodowy	13 290	-87 525
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</b>	<b>39 356</b>	<b>467 523</b>
Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-968	-570
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	137 606	136 379
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	-1 592	-3 315
Korekty wynikające z kosztów z tytułu odsetek	4 340	4 812
Korekty wynikające z przychodu z tytułu dywidend	-1	-2
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	2 266	-14 556
Korekty z tytułu rezerw	-7 889	-35 633
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-47 449	245 800
Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności	-53 042	150 605
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań	12 977	-14 942
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-1 745	-5 344
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	-5 147	4 289
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>36 860</b>	<b>532 890</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	2 165	4 369
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	43 798	35 547
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	1	2
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	462	989
Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	-117 968	-99 296
Nabycie aktywów finansowych	-77 394	-27 748
Udzielone pożyczki	0	0
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-847	-221
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-149 783</b>	<b>-86 358</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-73 641	0
Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej	13 172	0
Inne wpływy/wydatki finansowe	-1 878	-6 614
Wyplacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	-99	-81 106
Spłaty kredytów i pożyczek	-3 852	-10 751
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-1 459	-2 074
Wyplacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-5 624	-6 503
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-73 381</b>	<b>-107 048</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-186 304</b>	<b>339 484</b>



## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		3 805
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-186 304</b>	<b>339 484</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan początkowy</b>	<b>1 112 011</b>	<b>605 725</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - stan końcowy</b>	<b>925 707</b>	<b>945 209</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	19 564	11 416

## II. Kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2024 roku

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 101 765	1 566 082	256 093	342 141
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-50 684	65 326	-11 781	14 272
III. Zysk (strata) brutto	-32 012	257 785	-7 441	56 318
IV. Zysk (strata) netto	-33 125	236 549	-7 700	51 679
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 620	306 826	1 074	67 032
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-45 503	108 008	-10 577	23 596
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-77 973	-87 393	-18 124	-19 093
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-118 856	327 441	-27 627	71 536
IX. Aktywa razem	2 685 268	2 705 274	627 531	622 188
X. Zobowiązania długoterminowe	151 795	143 272	35 474	32 951
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	274 664	196 427	64 187	45 176
XII. Kapitał własny	2 258 809	2 365 575	527 870	544 060
XIII. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	2 524	2 484
XIV. Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,13	43,81	-1,43	9,57
XVI. Średnioważona liczba akcji	5 391 408	5 399 598	5 391 408	5 399 598
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-6,14	43,81	-1,43	9,57
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	418,33	438,10	97,76	100,76
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	418,96	438,10	97,76	100,76
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		15		3,31

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVI, XVIII, XIX) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2023 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
  - pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2024 r. i wynoszącego 4,2791 zł oraz 4,348 zł na dzień 29.12.2023 r.
  - pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 4,3022 zł dla 3 kwartałów 2024 roku oraz 4,5773 zł dla 3 kwartałów 2023 roku.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 399 598 akcji.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2024 i 2023.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2024

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień	w tys. zł			
	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 403 187</b>	<b>1 384 707</b>	<b>1 384 362</b>	<b>1 393 639</b>
1. Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	3 314	5 617	1 577	4 000
2. Rzeczowe aktywa trwałe	699 219	677 888	687 319	695 466
3. Prawo do użytkowania aktywów /w tym PUWG/	45 112	45 249	45 181	43 092
4. Nieruchomości inwestycyjne	118 432	119 175	113 507	113 703
5. Długoterminowe aktywa finansowe	524 183	523 851	523 851	511 851
6. Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 927	12 927	12 927	25 527
7. Należności długoterminowe	0	0	0	0
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0	0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 282 081</b>	<b>1 381 879</b>	<b>1 320 912</b>	<b>1 437 771</b>
<i>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>1 282 081</i>	<i>1 381 879</i>	<i>1 320 912</i>	<i>1 437 771</i>
1. Zapasy	328 709	279 711	273 137	375 131
2. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	286 525	397 369	260 572	358 940
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	665 185	702 655	784 041	701 300
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 662	2 144	3 162	2 400
<i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>2 685 268</b>	<b>2 766 586</b>	<b>2 705 274</b>	<b>2 831 410</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>2 258 809</b>	<b>2 339 873</b>	<b>2 365 575</b>	<b>2 382 476</b>
1. Kapitał akcyjny	10 799	10 799	10 799	10 799
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	8 416	8 416	8 416	8 416
3. Pozostałe kapitały	0	0	0	0
4. Zyski zatrzymane (w tym niepokryte straty)	2 239 594	2 320 658	2 346 360	2 363 261
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>151 795</b>	<b>151 821</b>	<b>143 272</b>	<b>139 683</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 234	60 234	59 120	58 738
2. Długoterminowe rezerwy /w tym na świadczenia pracownicze/	6 189	6 190	6 189	5 900
3. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	0	0	0	0
4. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
5. Długoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	85 372	85 397	77 963	75 045
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>274 664</b>	<b>274 892</b>	<b>196 427</b>	<b>309 251</b>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</i>	<i>274 664</i>	<i>274 892</i>	<i>196 427</i>	<i>309 251</i>
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	6 671	6 671	7 004	15 296
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	227 518	230 835	160 862	254 694
4. Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 145	7 718	9 719	9 123
5. Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	17 340	18 459	16 790	21 407
6. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	0
7. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. umów leasingowych	0	0	0	0
8. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	0	0	0
9. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	14 990	11 209	2 052	8 731

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

Zobowiązania wchodzące w skład przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>426 459</b>	<b>426 713</b>	<b>339 699</b>	<b>448 934</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>2 685 268</b>	<b>2 766 586</b>	<b>2 705 274</b>	<b>2 831 410</b>

<b>Wartość księgowa</b>	2 258 809	2 339 873	2 365 575	2 382 476
<b>Liczba akcji</b>	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	418,33	433,34	438,10	441,23
<b>Średnioważona liczba akcji</b>	5 391 408	5 399 598	5 399 598	5 399 598
<b>Rozwodniona wart. księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	418,96	433,34	438,10	441,23

## Sprawozdanie z zysków i strat za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT za okres				
	III kwartał 2024 okres od 01-07-2024 do 30-09-2024	3 kwartały 2024 narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	III kwartał 2023 okres od 01-07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>377 699</b>	<b>1 101 765</b>	<b>445 911</b>	<b>1 566 082</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>365 016</b>	<b>1 091 914</b>	<b>417 753</b>	<b>1 423 093</b>
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 683</b>	<b>9 851</b>	<b>28 158</b>	<b>142 989</b>
IV. Koszty sprzedaży	8 425	28 583	11 104	40 355
V. Koszty ogólnego zarządu	13 057	38 392	12 767	34 321
VI. Pozostałe przychody operacyjne	2 699	26 504	2 733	37 262
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 235	20 064	2 940	40 249
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 335</b>	<b>-50 684</b>	<b>4 080</b>	<b>65 326</b>
IX. Przychody finansowe	2 279	22 736	70 660	198 025
X. Koszty finansowe	1 367	4 064	-3 471	5 566
<b>XI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-7 423</b>	<b>-32 012</b>	<b>78 211</b>	<b>257 785</b>
XII. Podatek dochodowy	0	1 113	2 430	21 236
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-7 423</b>	<b>-33 125</b>	<b>75 781</b>	<b>236 549</b>
XIV. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	<b>-7 423</b>	<b>-33 125</b>	<b>75 781</b>	<b>236 549</b>

Liczba akcji	5 399 598	5 399 598	5 399 598	5 399 598
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-1,37</b>	<b>-6,13</b>	<b>14,03</b>	<b>43,81</b>
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 391 408	5 391 408	5 399 598	5 399 598
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-1,38</b>	<b>-6,14</b>	<b>14,03</b>	<b>43,81</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres				
	III kwartał 2024 okres od 01-07-2024 do 30-09-2024	3 kwartały 2024 narastająco okres od 01-01-2024 do 30-09-2024	III kwartał 2023 okres od 01-07-2023 do 30-09-2023	3 kwartały 2023 narastająco okres od 01-01-2023 do 30-09-2023
Wynik netto	-7 423	-33 125	75 781	236 549
Różnice z wyceny				0
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-7 423</b>	<b>-33 125</b>	<b>75 781</b>	<b>236 549</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. i 2023 r.	w tys. zł				
	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2024 (BO)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 346 360</b>	<b>2 365 575</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy					<b>0</b>
Całkowite dochody za okres 1.01 - 30.09.2024 r.				-33 125	<b>-33 125</b>
Inne zmiany kapitału własnego				-73 641	<b>-73 641</b>
<b>Stan na 30.09.2024 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 239 594</b>	<b>2 258 809</b>
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>					
<b>Stan na 01.01.2023 (BO)</b>	<b>11 161</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 207 344</b>	<b>2 226 921</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy				-80 994	<b>-80 994</b>
Całkowite dochody za okres 1.01 - 30.09.2023 r.				236 549	<b>236 549</b>
Inne zmiany kapitału własnego	-362			362	<b>0</b>
<b>Stan na 30.09.2023 (BZ)</b>	<b>10 799</b>	<b>8 416</b>	<b>0</b>	<b>2 363 261</b>	<b>2 382 476</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2024 do 30- 09-2024	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2023 do 30- 09-2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) z działalności kont. przed opodatkowaniem	-32 012	257 785
Zapłacony podatek dochodowy	21 402	-30 175
<b>Korekty razem</b>	<b>15 230</b>	<b>79 216</b>
Amortyzacja	41 200	40 749
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki	3 240	3 542
Udziały w zyskach (dywidendy)	-5 000	-126 701
Korekty z tytułu strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	2 749	-14 199
Korekty z tytułu rezerw	779	-2 910
Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-53 314	109 953
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości należności	-52 071	39 867
Korekty z tytułu zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	83 286	25 833
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-4 526	784
Korekty wynikające z odroczonego obciążenia podatkowego	-1 113	2 298
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 620</b>	<b>306 826</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	163	1 771
Zbycie aktywów finansowych	0	5 259
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	5 000	126 701
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 800	0
Wpływ środków pieniężnych z tytułu odsetek otrzymanych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna.	700	303
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-52 350	-11 026
Nabycie aktywów finansowych	-331	0
Udzielone pożyczki	-485	-15 000
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-45 503</b>	<b>108 008</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	0	0
Inne wpływy/wydatki finansowe	-315	-2 488
Wypłacone dywidendy, zaliczone do działalności finansowej	0	-80 994
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	-77	-65
Wypłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	-3 940	-3 846
Nabycie akcji własnych	-73 641	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-77 973</b>	<b>-87 393</b>
<b>Przepływy pieniężne netto (przed wpływem kursów walut)</b>	<b>-118 856</b>	<b>327 441</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		0

Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-118 856	327 441
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	784 041	373 859
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	665 185	701 300
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom	13 885	3 936

### III. Informacje dodatkowa

#### 1. Dane podstawowe

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. obejmuje, oprócz jednostki dominującej, 9 jednostek stanowiących spółki zależne. Stalprodukt S.A. posiada 100 % udziałów w spółkach zależnych z wyjątkiem Zakładów Górniczo-Hutniczych „Bolesław” S.A., gdzie posiada 94,99 % akcji. Stalprodukt S.A., jako jednostka dominująca w grupie, wytycza kierunki działalności i rozwoju jednostek zależnych, utworzonych w ramach restrukturyzacji oraz przejętych w celu rozszerzenia działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek z Grupy Kapitałowej są:

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



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

## **2. Zmiany w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej**

W stosunku do III kwartału 2023 r., stanowiącego okres porównywalny do niniejszego sprawozdania finansowego, w III kwartale 2024 roku, nastąpiły niżej wymienione zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta:

- W dniu 29 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu spółki w stan likwidacji. Decyzja była konsekwencją procesu wdrożenia optymalizacji kanału dystrybucji rozpoczętej w roku 2018. W dniu 28 czerwca 2018 roku podpisano umowę agencyjną ze Spółką Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Zgodnie z jej warunkami zakupy i sprzedaż nie były dokonywane na rachunek własny spółki zależnej, lecz w imieniu i na rachunek Stalprodukt S.A. Z dniem 1 października 2021 r. Stalprodukt S.A. dokonał przejęcia zespołów handlowych w swoje struktury, tym samym działalność spółki zależnej, jako Agenta została zakończona. W dniu 30 czerwca 2023 roku proces likwidacji został zakończony, a stosowne dokumenty zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego celem wykreślenia Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. Spółka Stalprodukt-Centrostal Kraków w likwidacji Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05.09.2023 roku. W wyniku likwidacji tej Spółki Stalprodukt S.A. przejął w dniu 30.06.2023 aktem notarialnym nr 2953/2023 z dnia 30.06.2023 r. wszystkie składniki majątku Spółki Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wartości 14 771 tys. zł (ujęte w wyniku I półrocza 2023 roku).
- W wyniku rozliczenia transakcji nabycia w dniu 25.07.2024 roku, 9 818 akcji spółki zależnej ZGH „Bolesław” S.A. od indywidualnego akcjonariusza, zwiększył się udział Stalprodukt S.A. w kapitale zakładowym tej spółki do poziomu 94,99%.

## **3. Podstawowe zasady sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku metodą pełną z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych Grupy Kapitałowej. Dane porównywalne obejmują okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku w zakresie sprawozdania z zysków i strat oraz okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku dla sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 Kapitałową 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 Kapitałowej, 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 2023.

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 2023 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 niezatwierdzonych 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 2023.

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 2024

- Utworzono odpis aktualizujący zapasy w wysokości 2 463 tys. zł, a rozwiązano 2 529 tys. zł.
- Utworzono odpis aktualizujący należności wątpliwe w wysokości 93 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 70 tys. zł.
- Zwiększono rezerwę na podatek odroczony o 39 tys. zł, a zmniejszono o 57 tys. zł.
- Utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w wysokości 2 176 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 3 117 tys. zł (w tym: Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe, Rezerwa na niewykorzystane urlopy, Rezerwa na wynagrodzenia).
- Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wykazane w całej GK Stalprodukt jako korekta kosztu wytworzenia.
- Utworzono rezerwę na świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 30 tys. zł /w segmencie cynku/.
- Wykorzystano rezerwę na likwidację kopalni oraz zapadłisk w wysokości 2 365 tys. zł. /w segmencie cynku/.
- Utworzono rezerwę na remonty rozliczane w czasie w wysokości 20 159 tys. zł, a rozwiązano w wysokości 19 035 tys. zł. /w segmencie cynku/.
- Wykorzystano rezerwę na odszkodowania w wysokości 1 552 tys. zł. /w segmencie cynku/.
- Utworzono rezerwę na rekultywację terenu w kwocie 25 tys. zł /w segmencie cynku/.
- Pozostałe rezerwy utworzono na wartość 3 116 tys. zł, a rozwiązano na wartość 942 tys. zł. (w tym m.in.: Rezerwa na świadectwa i gwarancje, Rezerwa na zaliczenia w koszty, Rezerwa na opłaty za odprowadzanie wód i ścieków, Rezerwa na koszty stałe z tyt. postoju, Rezerwa na fundusz premiowy).
- Stan odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Spółce zależnej GRADIR zmniejszył się o 3 074,30 tys. zł (sprawozdanie jednostkowe ZGH „Bolestaw” S.A.).

Rezerwa na likwidację kopalni Olkusz-Pomorzany w okresie III kwartału 2024 roku została wykorzystana w kwocie 2 365 tys. zł.

Celem urealnienia kosztów wytworzenia produktów w III kwartale 2024 roku ZGH „Bolesław” S.A. dokonała zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty do cen energii elektrycznej w kwocie 24 246 tys. zł. Łączna wysokość naliczonej rekompensaty za 3 kwartały 2024 roku wynosi 72 634 tys. zł.

Stan rezerwy na likwidację kopalni „Olkusz-Pomorzany” na 30.09.2024 r. wynosi 117 999 tys. zł (z tego 77 726 tys. zł stanowi rezerwa na szkody związane z zalewiskami terenów leśnych). Rezerwy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w pozycjach: rezerwa długoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 106 284 tys. zł) oraz rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska (kwota 11 716 tys. zł). Dodatkowo na dzień 30.09.2024 r. w ww. pozycji: rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano również rezerwę na kwotę roszczenia PWIK Olkusz Sp. z o.o. w wysokości 55 000 tys. zł (szczegóły związane z roszczeniem zostały opisane w pkt 8 *Pozostałych informacji*). Dodatkowo w rezerwach na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska zaprezentowano kwotę rezerwy na rekultywację terenu i likwidację starych zapadlisk w wysokości 4 705 tys. zł utworzonych w Gradir Montenegro d. o.o.

Stan odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki zależnej GRADIR na dzień 30.09.2024 r. wynosi 130 981 tys. zł (84,8% wartości udziałów). W III kwartale 2024 r. stan odpisu nie uległ zmianie (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowym ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Spółce zależnej GRADIR na dzień 30.09.2024 r. wynosi 3 074 tys. zł. (odpis jest ujęty w sprawozdaniu jednostkowych ZGH „Bolesław” S.A.). Stan odpisu aktualizującego wartość środków trwałych Spółki zależnej GRADIR na dzień 30.09.2024 r. wynosi 12 027 tys. zł. W III kwartale 2024 r. stan odpisu nie uległ zmianie (sprawozdanie skonsolidowane GK ZGH „Bolesław”).

#### **IV. Segmenty działalności**

Sprawozdawczość według segmentów przedstawiono w oparciu o MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zasady podziału działalności Grupy Kapitałowej Stalprodukt na segmenty operacyjne oraz zasady rachunkowości stosowane do tej sprawozdawczości podano szczegółowo w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023. W III kwartale 2024 nie wystąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębniania segmentów lub wyceny zysku/straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym.

Przychody przedstawione w podziale na segmenty operacyjne uwzględniają jedynie przychody od klientów zewnętrznych. Pomędzy 3 segmentami operacyjnymi (segment blach elektrotechnicznych, segment profili i segment cynku) nie zachodzą transakcje. W ramach

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

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.

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2024 w tys.zł.	SEGMENT				RAZEM
	blach elektrotech.	profili	cynku	pozostała działalność	Wartość bilansowa
<b>Przychody segmentu</b>	<b>221 989</b>	<b>135 860</b>	<b>524 315</b>	<b>75 239</b>	<b>957 403</b>
kraj	16 394	103 514	294 947	61 017	<b>475 872</b>
export	205 595	32 346	229 368	14 222	<b>481 531</b>
-do krajów UE	154 942	30 218	199 612	12 193	<b>396 965</b>
-do pozostałych krajów	50 653	2 128	29 756	2 029	<b>84 566</b>
<b>Koszty segmentu</b>	<b>201 551</b>	<b>140 603</b>	<b>511 716</b>	<b>65 177</b>	<b>919 047</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>20 438</b>	<b>-4 743</b>	<b>12 599</b>	<b>10 062</b>	<b>38 356</b>
Pozostałe przychody operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu					48 182
Pozostałe koszty ogólne, operacyjne i finansowe nieprzyporządkowane do segmentu					90 647
<b>Zysk brutto</b>					<b>-4 109</b>
Podatek dochodowy					1 731
<b>Zysk netto</b>					<b>-5 840</b>
Aktywa segmentu	1 202 769	927 700	2 158 246	552 550	4 841 265
Aktywa nieprzyp. segment.					0
Aktywa ogółem					4 841 265
Zobowiązania	236 820	187 483	446 699	69 073	940 074
Rezerwa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska			177 705		177 705
Ogółem zobowiązania					1 117 779
Nakłady inwestycyjne	27 040	4 478	21 860	4 372	57 750
Amortyzacja	10 277	5 054	26 531	4 168	46 031
Odpis aktualizujący zapasy utworzenie			3 495	-1 060	2 435
Odpis aktualizujący zapasy rozwiązanie	-7		2 511	17	2 521

Największa sprzedaż poza Grupę Kapitałową zrealizowana była w III kwartale 2024 roku do Niemiec i stanowiła 9,35% sprzedaży Grupy Kapitałowej (18,58% udziału w sprzedaży w eksporcie) oraz Włoch i stanowiła 9,16% sprzedaży Grupy Kapitałowej (18,21% udziału w sprzedaży w eksporcie). Dodatkowo w przypadku jednego klienta zrealizowana sprzedaż przekroczyła 10% udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej. łączna wartość przychodów od tego klienta to 107 336 tys. zł. Sprzedaż w głównej mierze dotyczyła segmentu cynku oraz pozostałej działalności.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku

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

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



## V. Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa

W III kwartale 2024 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023, Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 107 834 tys. zł, tj. o 10,1 %. Na poziomie zysku brutto na sprzedaży odnotowano wynik 56 128 tys. zł, wobec 58 188 tys. zł w III kwartale 2023 roku. Na poziomie zysku operacyjnego strata wyniosła 6 057 tys. zł wobec zysku w wysokości 4 112 tys. zł w III kw. 2023 r. Grupa odnotowała w III kwartale 2024 roku stratę netto na poziomie 5 840 tys. zł wobec zysku w wysokości 13 452 tys. zł porównywalnym okresie 2023 roku.

W **Segmencie Blach Elektrotechnicznych** odnotowano spadek poziom wolumenu sprzedaży blach transformatorowych w stosunku do III kwartału 2023 roku o 15,1 %. Spadek przychodów ze sprzedaży Segmentu w porównaniu do III kwartału 2023 roku wyniósł 106 241 tys. zł, tj. 32,4 %. Obok znaczącego spadku wolumenów sprzedaży ważnym czynnikiem była silna korekta cenowa na produkty Segmentu sięgająca nawet 19,3 %. W ocenie Emitenta korekta cenowa spowodowana jest agresywną polityką handlową konkurentów azjatyckich, w szczególności z Chin, którzy oferują swoje produkty na rynkach europejskich i światowych w bardzo niskich cenach. Trend ten nadal utrzymuje się w III kwartale 2024 roku. Jednocześnie w II półroczu br. nastąpiła nieznaczna poprawa warunków cenowych w stosunku do I półrocza 2024. W efekcie segment odnotował zysk w wysokości 20 438 tys. zł.

Emitent podkreśla, że na sytuację producentów w Unii Europejskiej nadal wpływała negatywnie wysoka opłata za emisję CO<sub>2</sub> oraz wyższe koszty energii i gazu. Czynniki te pogarszają konkurencyjność europejskiej produkcji. Dodatkowymi czynnikami mającymi negatywny wpływ na sytuację w segmencie blach jest:

- stale rosnąca nadwyżka zdolności produkcyjnych chińskich producentów blach transformatorowych,
- polityka rządu chińskiego nastawiona na producentów ukierunkowanych na eksport (w obliczu słabszego rynku krajowego),
- przewaga kosztowa chińskich producentów, co skutkuje lepszą ich konkurencyjnością i możliwością oferowania wyrobów po znacznie niższych cenach, niż w przypadku producentów unijnych,
- asymetria polityki ochronnej pomiędzy rynkiem UE a Chinami polegająca na cłach eksportowych na rynek chiński dla producentów unijnych w wysokości 46,3% a minimalną ceną importową (dla najniższych gatunków) w wysokości 1536 EUR/t (i cłem w przypadku różnicy między ceną minimalną a ceną wyrobu importowanego),
- biorąc pod uwagę powyższe oraz znacznie wyższe koszty produkcji producentów unijnych, w polityce UE brak obecnie faktycznej ochrony rynku.

W III kwartale 2024 roku udział blach w gatunku HiB w zakładzie w Bochni wyniósł 23 % wolumenu produkcji.

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

### **Przedłużenie okresu ochrony europejskiego rynku blach transformatorowych na kolejne 5 lat**

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

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

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

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

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

W **Segmencie Profili** odnotowano wolumen sprzedaży na takim samym poziomie jak w III kwartale 2023 roku. W segmencie osiągnięto przychody ze sprzedaży niższe o 11 724 tys. zł, tj. o 8 %. Przyczyną takich spadków przede wszystkim spadek cen w stosunku do III kwartału 2023 roku. Spadek średnich cen na produkty Segmentu w stosunku do III kwartału 2023 roku wyniósł ponad 9 %. Pomimo powyższego Segment zmniejszył stratę w stosunku do III kwartału 2023 roku. Strata Segmentu wyniosła 4 743 tys. zł. Emitent nadal



dostrzega negatywną i trudną sytuację makroekonomiczną w branżach, w których działają klienci segmentu.

W III kwartale 2024 roku przychody netto **Segmentu Cynku** wyniosły 524 315 tys. zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym sprzedaż wyniosła 492 755 tys. zł, były wyższe o 6,4 %, jednocześnie w przeciwieństwie do III kwartału 2023 r., w którym to Segment odnotował stratę wynik w III kwartale 2024 był pozytywny. Segment odnotował dodatni wynik w wysokości 12 599 tys. zł.

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

- spadek za 9 m-cy 2024 roku o 7% złotówkowej ceny cynku z 11.462 PLN/t (za 9M '23) do 10.631 PLN/t (za 9M '24),
- spadek premii na sprzedaży cynku i stopów ocynkowniczych w ZGH z poziomu 454 USD/t (za 9M '23) do 260 USD/t (za 9M '24),
- zużycie w ZGH „Bolesław” 54.949 MWh energii elektrycznej wyprodukowanej w źródle kogeneracyjnym za 9 miesięcy 2024 roku,
- spadek r/r cen jednostkowych czynników energetycznych i zmiany w strukturze ich zużycia (en. el/gaz). W GK ZGH zużycie ww. czynników energetycznych w procesach produkcyjnych było niższe wartościowo o 9,6 mln PLN porównując 9 miesięcy 2024 do analogicznego okresu roku poprzedniego.
- wpływ na wyniki ZGH „Bolesław” ma także spadające nieustannie od początku roku TC na koncentraty siarczkowe.
- urealnienie kosztów wytworzenia produktów w ZGH „Bolesław” - spółka za 9 miesięcy 2024 dokonała:
  - o zmniejszenia kosztów zakupu energii elektrycznej z tytułu rekompensaty w kwocie 72.633,8 tys. PLN,
  - o wyodrębnienia niewykorzystanych zdolności produkcyjnych Działu Przeróbki Mechanicznej ZGH „Bolesław” w kwocie 8.111,7 tys. PLN

#### **SPRZEDAŻ SEGMENTU CYNKU:**

- sprzedaż cynku za 9M '24 wyniosła 112,7 tys. t (w tym 37,7 tys. t w III kwartale 2024) i była wyższa o 8,0 tys. t (+7,7%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej w porównywalnym okresie 2023 roku.
- sprzedaż srebra (metal Dore'a) za 9M '24 wyniosła 13 227 kg (w tym 4 349 kg w III kwartale 2024) i była wyższa o 2 747 kg (+26,2%) w porównaniu do sprzedaży odnotowanej za 9M 2023 roku.
- sprzedaż ołowiu rafinowanego za 9M '24 wyniosła 7,7 tys. t (w tym 2,4 tys. t. w III kwartale 2024) i była wyższa o 0,4 tys. t (+5,2%) w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku 2023.

## **RYNEK CYNKU, OŁOWIU I SREBRA**

Ceny cynku na LME w 3 kwartale br. zmalały o ok. 2% patrząc kwartał do kwartału:

3q '24 - 2.778 USD/t

2q '24 - 2.833 USD/t

1q '24 – 2.449 USD/t.

Premie na cynk w III kwartale 2024 (192 USD/t) nieznacznie wzrosły w relacji do kwartału II (187 USD/t), I kwartał to (213 USD/t). Na rynkach docelowych Grupy ZGH popyt jest stabilny.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie cynku wyniosło 10.631 PLN/t i było o 7% niższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy osiągnęło 11.462 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie ołowiu wyniosło 8.298 PLN/t i było o 9% niższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy osiągnęło 9.075 PLN/t.

W przeliczeniu na PLN średnioroczne notowanie srebra wyniosło 3.467 PLN/kg i było o 16% wyższe niż w porównywalnym okresie 2023 roku, kiedy wyniosło 2.981 PLN/kg

## **PRODUKCJA HUTNICZA:**

- produkcja cynku za 9M '24 wyniosła 114,0 tys. ton i była niższa o 66 ton w porównaniu do 9M '23 r.
- produkcja ołowiu rafinowanego za 9M '24 wyniosła 11,5 tys. ton i była niższa o 553 ton w porównaniu do 9M '23 r.
- produkcja srebra (metal Dore'a) za 9M '24 wyniosła 13.309 kg i była wyższa o 1.643 kg (+14,0%) w porównaniu do 9M '23 r.

ZGH „Bolesław” S.A. produkuje koncentraty na bazie odpadów cynkonośnych. Wielkość produkcji tych koncentratów za 9 miesięcy 2024 roku wyniosła 55,4 tys. ton wagi suchej, a w porównywalnym okresie roku ubiegłego to 53,9 tys. ton. Koncentraty te stanowią głównie wsad dla Huty Cynku „Miasteczko Śląskie”.

W Europie szacuje się, że produkcja cynku za 2024 wyniesie ok. 2,16 Mt i będzie niższa o 400 tys. t od rekordowej produkcji w 2018 roku ( 2,58 Mt ). Popyt na cynk w Europie utrzymuje się na stałym poziomie blisko 2,18 Mt i jest to wielkość zbliżona do 2023 roku (2,018 Mt).

Na początku 2024 roku dominowały pesymistyczne nastroje na rynku, czego przykładem było wstrzymanie w połowie stycznia produkcji w hucie Budel (kraj: Holandia / właściciel: Trafigura) o wydajności 315 tys. t Zn rocznie. Produkcja została wznowiona w maju, po tym jak właściciele huty doszli do porozumienia z rządem w sprawie czasowej rekompensaty wzrostu kosztów energii. Swoją działalność wznowiła także pod koniec I kwartału huta Nordenham (kraj: Niemcy / właściciel: Glencore) o wydajności 165 tys. t Zn rocznie. Z kolei właściciel huty Odda w Norwegii f. Boliden przesunęła uruchomienia inwestycji zmierzającej

do zwiększenia wydajności w tej hucie o 150 tys. ton z 4q '24 na koniec 1q' 2025. Obecnie huta Odda ze względu na prowadzone prace, produkuje mniej cynku niż jej dotychczasowa wydajność czyli ok. 200 tys. ton rocznie

### **OTOCZENIE MAKRO**

Polski złoty umocnił się w 1 kwartale 2024 r. względem niektórych kluczowych walut do poziomów nienotowanych od kilku lat. W drugim kwartale na polskiej walucie był względny spokój, głównie za sprawą stabilnych notowań eurodolara, które oscylowały w przedziale 1,06-1,09.

W trzecim kwartale 2024 roku kurs dolara amerykańskiego znacząco osłabił się względem polskiej waluty. Para walutowa USD/PLN zamykała trzeci kwartał na poziomie 3,8193 zł, testując przy tym najniższe poziomy od lipca 2021 roku. Tym samym kurs dolara na przestrzeni roku stracił niemal 60 groszy, jeszcze we wrześniu 2023 za 1 dolara płacono blisko 4,40.

Najwyższa cena za tonę cynku (LME zinc cash-settlement) na Londyńskiej Giełdzie Metali w okresie 1.01.-30.09.2024 roku to 3.093 dol. (21 maja), a najniższa 2.285,5 dol. (14 lutego). Pod koniec września zapasy cynku w magazynach zarejestrowanych na LME wynosiły 251 tys. ton (a 2 stycznia – 223 tys. ton).

Na ostatni dzień września cena metalu używanego do galwanizacji stali to 3.075 dol. za tonę, co oznacza wzrost ceny o 790 dol. w stosunku do najniższej ceny z lutego.

#### *Sytuacja na rynku koncentratów Zn.*

Cena koncentratów siarczkowych jest najwyższa od wielu lat (według CRU najwyższa od 2005 roku). Spotowe TC na koncentraty siarczkowe spada nieustannie od początku roku, we wrześniu 2024 według CRU to od -40 do -60 USD/t. Ustalone benchmarkowe TC na 2024 rok między Teck Resources a Korea Zinc to 165 USD/t, czyli o 40% niżej niż w 2023 roku (274 USD/t).

W miarę dobrą informacją jest to, że we wrześniu spadek w porównaniu z poprzednim miesiącem był niewielki tj. 5-10 USD/t.

#### *Rynek czynników energetycznych.*

##### **Energia elektryczna (dane giełdowe)**

Średnia cena Rynku Dnia Następnego we wrześniu wyniosła 417 zł/MWh, był to spadek o 2,5% miesiąc do miesiąca. Warto zauważyć, że we wrześniu odnotowano rekordowy udział wytwarzania ze źródeł OZE (PV+Wiar) w polskim systemie elektroenergetycznym (ponad 31%).

### **Gaz (dane giełdowe)**

Ceny gazu na Rynku Dnia Następnego we wrześniu ukształtowały się na poziomie 177,19 PLN/MWh i jest to cena niższa o 3,33 PLN/MWh względem miesiąca poprzedniego.

Z kolei na RTPG średnia ważona cena kontraktu z dostawą w roku 2025 wyniosła we wrześniu br. 180,37 PLN/MWh, czyli o 14,22 PLN/MWh mniej względem analogicznej ceny tego kontraktu miesiąc wcześniej. Słaby popyt w Europie na błękitne paliwo i wysoki poziom napełnienia magazynów stwarzają możliwość dalszego spadku cen.

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 CO<sub>2</sub>.

## **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 zabezpieczanie. Na dzień 30 września 2024 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. Historyczne ceny i związana z tym zmienność na rynku cen energii elektrycznej oraz gazu spowodowały, że GK ZGH postanowiła przeanalizować dalszą skuteczność i prawidłowość dotychczasowej strategii biznesowej w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym. Znaczący wzrost cen nośników energii wraz z ich prognozami uniemożliwiały bowiem wiarygodne planowanie kosztów produkcji cynku. Przełożeniem tego była trudność i niepewność w oszacowaniu tzw. marży na sprzedaży. Aktualnie spółki ZGH i HCM są w trakcie weryfikacji „Strategii Zabezpieczeń” i do czasu zatwierdzenia nowej polityki nie będą otwierać żadnych transakcji zabezpieczających. Na dzień 30 września 2024 roku posiadały aktywne zabezpieczenia (powiązania zostały wyznaczone na okres od kwietnia 2024 do października 2024 roku):

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 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
<b>Aktywne walutowe powiązania zabezpieczające na dzień 30.09.2024 r.</b>			<b>dane w tys. zł</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	forward	\$200 000,00	76	76	ryzyko zmian kursu USD/PLN

### Wyjaśnienia do pozycji bilansowych związanych z instrumentami pochodnymi

Wyjaśnienie do pozycji inne inwestycji długoterminowe i krótkoterminowe	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
Inwestycje długoterminowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	38 192	10 115
<b>RAZEM, z tego:</b>	<b>38 192</b>	<b>10 115</b>
a) wycena transakcji pochodnych	76	6 496
b) papiery wartościowe	38 040	3 618
c) inne należności z tyt. instrumentów	76	0

Wyjaśnienie do pozycji zobowiązania z tytułu instrumentów zabezpieczających	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
umowy transakcji zabezpieczających	0	31
zawarcia transakcji finansowych, z tytułu różnic kursowych od rozliczonych transakcji oraz o korektę rozrachunków z brokerami	0	7 710
Korekta o kwotę rozrachunków z brokerami z tytułu zamkniętych transakcji	0	1 693
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>9 434</b>

### Wycena transakcji pochodnych

Wycena transakcji pochodnych	w tys. zł			
	30.09.2024		30.09.2023	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
transakcje towarowe - cynk	0	0	6 271	537
transakcje towarowe - ołów	0	0	0	340
transakcje walutowe - USD/PLN EUR/PLN	76	0	225	8 557
transakcje towarowe - srebro	0	0	0	0
Należności od Banku z tytułu zamkniętych a nierozliczonych transakcji	76	0	0	0
<b>Suma</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>6 496</b>	<b>9 434</b>

**Podział instrumentów zabezpieczających**

Podział instrumentów zabezpieczających	w tys. zł			
	30.09.2024		30.09.2023	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>3 567</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	0	0	0	537
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	0	0	0	340
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	76	0	10	2 690
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	0	0	0	0
<b>Instrumenty handlowe</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>6 487</b>	<b>5 868</b>
<i>transakcje towarowe - cynk</i>	0	0	6 271	0
<i>transakcje towarowe - ołów</i>	0	0	0	0
<i>transakcje walutowe - USD/PLN, EUR/PLN</i>	0	0	216	5 868
<i>transakcje towarowe - srebro</i>	0	0	0	0
<i>inne należności z tyt. instrumentów</i>	76	0	0	0
<b>Suma</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>6 497</b>	<b>9 435</b>

**Prezentacja zrealizowanych instrumentów pochodnych w sprawozdaniu finansowym**

Prezentacja wyniku na transakcjach pochodnych w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
<i>korekta przychodów ze sprzedaży produktów</i>	296	-8 489
<i>korekta przychodów ze sprzedaży towarów</i>	0	0
<i>aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	2 126
<i>zysk/strata ze zbycia inwestycji</i>	0	-2 530
<b>Razem</b>	<b>296</b>	<b>-8 893</b>

Wynik kasowy z rozliczenia instrumentów pochodnych:	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
<i>transakcje towarowe</i>	1 975	13 141
<i>transakcje walutowe</i>	256	-24 942
<b>Razem</b>	<b>2 231</b>	<b>-11 801</b>

Korekta przychodów ze sprzedaży produktów z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających:	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
<i>Zwiększenie przychodów ze sprzedaży</i>	522	5 249
<i>Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży</i>	-226	-13 738
<b>RAZEM</b>	<b>296</b>	<b>-8 489</b>

Stan kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (bez uwzględniania podatku odroczonego)	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
<b>Wycena otwartych instrumentów zabezpieczających:</b>	<b>76</b>	<b>-3 475</b>
- Zn	0	1 676
- Pb	0	-340
- USD/PLN	76	-4 803
- Ag	0	0
- EUR/PLN	0	-8
<b>Wynik z realizacji instrumentów zatrzymany na kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Zn	0	0
- Pb	0	0
- USD/PLN	0	0
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>-3 475</b>

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	
	30.09.2024	30.09.2023
Obligacje Skarbu Państwa (Kupon) FL	0	0
Obligacje Skarbu Państwa (Zero-Kupon) FL	0	0
Obligacje (Zero-Kupon)	0	0
<b>Obligacje korporacyjne:</b>	<b>19 847</b>	<b>0</b>
-PKO Bank Hipoteczny S.A	0	0
-PEKAO Faktoring S.A	0	0
-PKO Leasing S.A	19 847	0
-PKO Faktoring S.A	0	0
<b>Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych*:</b>	<b>18 193</b>	<b>3 618</b>
- Quercus Ochrony Kapitału	0	105
- Quercus Obligacje Skarbowe	0	101
- Generali Aktywny Dochodowy	0	0
- Quercus Dłużny Krótkoterminowy	0	103
- Generali Korona Obligacje	1 826	1 063
- Generali Korona Dochodowy	7 922	1 057
- Generali Oszczednościowy FL	0	0

- Generali Oszczędnościowy	1 162	1 066
- Unioszczędnościowy FL	0	0
- Unioszczędnościowy	0	0
- Unikatowy Pieniężny	0	0
- Generali Aktywny Dochodowy	7 283	123
<b>Razem:</b>	<b>38 040</b>	<b>3 618</b>

#### Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

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

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

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego sprawozdania brak jest istotnych zakłóceń spowodowanych wojną na Ukrainie wpływających bezpośrednio na: zmniejszenie przychodów, utratę klientów czy niedobór pracowników. (przyczyny pogorszenia wyników Zarząd Emitenta przedstawił: w punkcie V. *Ocena uzyskanych wyników i sytuacja finansowa*). 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, w okresie III kwartału 2024 roku nie zaobserwowano wpływu na działalność segmentów operacyjnych.

### *Pozostałe informacje*

1. W III kwartale 2024 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 28 796 tys. zł,
  - gwarancje i poręczenia weksli udzielone przez ZGH „Bolesław” S.A. w kwocie 16 102 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 2023.
3. Toczące się postępowania upadłościowe i układowe, obejmują wierzytelności Grupy na łączną kwotę 9 240 tys. zł, z czego na Stalprodukt S.A. przypada kwota 1 401 tys. zł, a na ZGH „Bolesław” S.A. 7 839 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 bezpośrednio 1 529 319 akcji, stanowiących 28,32% udziału w kapitale oraz 4 375 691 głosów, stanowiących 37,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem F&R Finanse sp. z o.o. 43 807 akcji, stanowiących 0,81 % udziału w kapitale oraz 43 807 głosów, stanowiących 0,38 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 1 573 126 akcji, stanowiących 29,13% udziału w kapitale oraz 5 619 498 głosów, stanowiących 38,32 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
  - FABIOS S.A. posiadająca bezpośrednio 125 010 akcji, stanowiących 2,32 % udziału w kapitale oraz 625 050 głosów, stanowiących 5,42 % ogólnej liczby głosów w na Walnym Zgromadzeniu oraz za pośrednictwem FCASE Sp. z o.o. Sp. k. 175 010 akcji, stanowiących 3,24 % udziału w kapitale oraz 875 050 głosów, stanowiących 7,59 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. łącznie 300 020 akcji, stanowiących 5,56 % udziału w kapitale oraz 1 500 100 głosów, stanowiących 13,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
  - Stalprodukt Profil S.A. posiadająca 579 652 akcje, stanowiące 10,74 % udziału w kapitale i 1 095 488 głosów, stanowiących 9,50 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
  - ArcelorMittal Sourcing a société en commandite par actions posiadająca 1 066 100 akcji, stanowiących 19,74 % udziału w kapitale oraz 1 066 100 głosów, stanowiących 9,24 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

a/ osoby zarządzające:

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

b/ osoby nadzorujące:

Żadna z osób nadzorujących nie posiada akcji Stalproduktu.

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 01.07.2024 roku do 30.09.2024 roku oraz od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku, przedstawiają tabele poniżej (transakcje te podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej):

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2024	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
ZGH „Bolesław” S.A.	19	31	16	66
Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.				54
Boltech Sp. z o.o.				
Anew Institute Sp. z o.o. w likwidacji	1		2	
Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	372	7 619	728	7 350
Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	1 083	64	1 955	52
Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	27	1 279	64	1 584
STP Elbud Sp. z o.o.	343	3 816	657	5 558
Cynk-Mal S.A.	9 599	893	12 851	1 183
GO STEEL a.s.	45 081	10 074	67 532	15 966
Hotel Ferreus Sp. z o.o.	2		4	
PTZ Sp. z o.o.				

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

b) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami stowarzyszonymi w okresie od 01.07.2024 roku do 30.09.2024 roku oraz od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku, przedstawiają tabele poniżej:

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2024	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalnet Sp. z o.o.	5	15	12	36

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

c) Transakcje, które spółka dominująca zrealizowała z jednostkami sprawującymi współkontrolę nad jednostką lub wywierające na nią znaczący wpływ w okresie od 01.07.2024 roku do 30.09.2024 roku oraz od 01.07.2023 roku do 30.09.2023 roku, przedstawiają tabele:

WYSZCZEGÓLNIENIE III kwartał 2024	w tys. zł			
	wzajemne rozrachunki		wzajemne przychody i koszty	
	należności	zobowiązania	przychody	koszty
Stalprodukt-Profil S.A.	2		2	
STP Investment S.A.	1		3	

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

7. W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 57 750 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 prawomocnie zostało przesądzone, że spółka ZGH „Bolesław” S.A. odpowiada odszkodowawczo wobec Przedsiębiorstwa Wodociągów i kanalizacji za skutki w zakresie stosunków wodnych związane z 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 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 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 wniosowały ZGH „Bolesław” S.A. w piśmie z 15.11.2021 r.

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

W dniu 21.05.2024r. doszło do ostatniego spotkania mediacyjnego. W jego ramach doszło do mediacji bez zawarcia ugody mediacyjnej. Należy wskazać, że stanowiska stron były bardzo rozbieżne i próby mediacyjne nie doprowadziły do ich zbliżenia. Po zakończeniu mediacji PWiK sp. z o.o. złożyło w dniu 28.05.2024 r. wniosek o wydanie wyroku częściowego i zasądzenie na jej rzecz kwoty 10 629 tys. zł. z odsetkami od wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Podana kwota stanowi kwotę wkładu własnego powoda do inwestycji polegającej na wykonanym systemie zaopatrzenia w wodę powiększoną o kwotę ponad 5 000 tys. zł.

stanowiącą rozliczony przez powoda podatek VAT. W piśmie powód wskazał też kandydatury dalszych potencjalnych biegłych do przeprowadzenia opinii biegłego w zakresie niezbędności tzw. II etapu systemu zaopatrzenia w wodę. Na powyższe pismo ZGH „Bolesław” S.A. odpowiedziało pismem z dnia 17.06.2024 r.

W piśmie tym Zakłady:

- a. Wyraziły zainteresowanie wyrokiem częściowym.
- b. W zakresie ew. wyroku częściowego uznały roszczenie PWiK sp. z o.o., w zakresie kwoty 2 mln zł.
- c. Wskazały, że rozliczenie obecnie zbudowanego systemu, stanowi rozstrzygnięcie do żądania pozwu w zakresie kwoty 23.808,951 zł. Na taką bowiem kwotę powód pierwotnie wycenił wykonany zakres prac. Co za tym idzie zażądały oddalenia powództwa w zakresie kwoty 21.808.951 zł.
- d. Zakwestionowały początkowy termin, od którego należy liczyć odsetki.
- e. Co do żądania zasądzenia ponad 10 mln zł wskazano, że PWiK sp. z o.o. nie przysługuje prawo do żądania powtórnego zapłacenia przez ZGH „Bolesław” S.A. podatku VAT, gdyż ten został rozliczony. Następnie od wartości rzeczywistych nakładów netto poniesionych przez powoda w kwocie 5.225.804,61 zł. należy odjąć wartość środków z tytułu sprzedaży zbędnego majątku, a to Stacji Uzdatniania Wody w Olkusz. Dalej trzeba też zmniejszyć tę wartość o wartość inwestycji, jaka została spłacona w cenach za wodę. Dalej należy zmniejszyć też wartość o nakłady związane nie tyle z pozyskaniem wody, ale z techniką wodociągową.
- f. W zakresie wskazanych zarzutów ponowiono wcześniejsze wnioski dowodowe. Sprawa jest w toku.

Na dzień 30.09.2024 r. kwota rezerw w jednostce zależnej oraz na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego pokrywa w 100% kwotę z pozwu. Kwota została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „rezerwa krótkoterminowa na koszty likwidacji, rekultywacji oraz na koszty naprawy środowiska”.

9. Emitent oraz jednostki z jego Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
10. W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego raportu, Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, ani też pożyczek, kredytów i gwarancji, innych niż wymienione w niniejszym raporcie.
11. 28 marca 2024 r. Stalprodukt złożył wniosek o przyznanie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1393 z późn. zm.) z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji



w rozumieniu ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych. Wnioskowana kwota rekompensaty wynosiła 23 093 tys. zł. Dodatkowo, na podstawie tych samych przepisów, w dniu 18 lipca 2024 r. Spółka złożyła wniosek o przyznanie tzw. rekompensaty dodatkowej na kwotę 3 973 tys. zł. Ponadto, w oparciu o powyższe regulacje, spółka Segmentu Cynku - Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. - złożyła wniosek o przyznanie rekompensat w wysokości 15 062 tys. zł. W dniu 30.10.2024 roku Emitent otrzymał rekompensatę w wysokości: dla Stalprodukt S.A. 27 072 tys. zł dla HCM S.A. 18 356 tys. zł. Faktycznie przyznana kwota rekompensat jest wyższa, gdyż uwzględnia wypłatę tzw. rekompensat dodatkowych. Kwoty rekompensat zostaną ujęte w wyniku za IV kwartał 2024 roku.

12. 1 sierpnia 2024 roku w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji zaoferowanych w odpowiedzi na „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Stalprodukt Spółka Akcyjna” („Zaproszenie”), ogłoszone w dniu 1 lipca 2024 r., nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie nabycia przez Spółkę 306 837 (słownie: trzysta sześć tysięcy osiemset trzydzieści siedem) sztuk akcji własnych po stałej cenie 240 zł za akcję. 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 26 czerwca 2024 r. (Uchwała nr XLIII/16/2024 z dnia 26 czerwca 2024 r. w sprawie nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia). Celem skupu akcji własnych jest ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 613 674 zł, a ich udział w kapitale zakładowym Emitenta wynosi 5,68 %. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 337 533 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 2,93 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Stalprodukt S.A. Przed rozliczeniem ww. transakcji, Spółka nie posiadała akcji własnych.

13. W ostatnich dniach września br. Spółka rozpoczęła pierwszy etap prac związanych z realizacją budowy budynku biurowo-usługowego u zbiegu ulic Wadowickiej i Tischnera w Krakowie. Prace te polegają na wykonaniu ścian szczelinowych. Stalprodukt jest zarówno inwestorem, jak i generalnym wykonawcą tej inwestycji. Spółka ogłosiła plan realizacji projektów komercyjnych w Krakowie na obszarze nieruchomości położonej pomiędzy ulicami Wadowicką a Tischnera w "Założeniach kierunków działań strategicznych Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. na lata 2023-2030" opublikowanych 17 lutego 2023 r.

14. W ocenie Emitenta, czynnikami, które mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:



- kształtowanie się cen wsadu oraz cen i popytu na wyroby Stalproduktu, w tym zwłaszcza na blachy transformatorowe,
- kształtowanie się cen koncentratu cynku,
- kształtowanie się cen cynku i ołowiu na LME oraz srebra na LBM ,
- kształtowanie się kursów walutowych,
- kształtowanie się cen energii elektrycznej i surowców energetycznych,
- kształtowanie się cen oraz dostępność gazu,
- ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

15. W okresie sprawozdawczym oraz po dniu 30.09.2024 r. do czasu sporządzenia skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 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.

16. 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 2024 roku”.

17. Nie sporządzono informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego Stalprodukt S.A. za III kwartał 2024 roku, gdyż w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące sprawozdania jednostkowego, poza opisanymi w niniejszej „Informacji dodatkowej”.

18. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.11.2024 r.

.....  
Łukasz Mentel  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

.....  
Piotr Janeczek  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny