

STALPRODUKT S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE (II kw. 2006)	w tys. zł		w tys. EURO	
	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2005 do 30-06-2005	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2005 do 30-06-2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	521 030	372 788	133 591	91 358
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	138 070	32 070	35 401	7 859
III. Zysk (strata) brutto	136 350	31 915	34 960	7 821
IV. Zysk (strata) netto	110 696	25 612	28 382	6 277
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 278	12 710	21 609	3 115
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 098	-11 767	-14 127	-2 884
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 487	-692	3 458	-170
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	42 667	251	10 940	61
IX. Aktywa razem	622 747	480 273	154 016	124 430
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 668	153 280	54 328	39 712
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 441	12 649	5 797	3 277
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	184 440	128 162	45 615	33204
XIII. Kapitał własny	403 079	326 993	99 688	84718
XIV. Kapitał akcyjny	13 450	13 450	3 326	3485
XV. Liczba akcji	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6725000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,46	3,81	4,22	0,93
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	59,94	48,62	14,82	12,60
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,00	4,50	1,28	1,10

- Porównywalne dane finansowe (pkt. IX - XIV oraz XVII) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg. stanu na dzień 31.12.2005 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2005 r. do 31.06.2005 r.
- Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad: - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.06.2006r. i wynoszącego 4,0434 oraz 3,8598 na dzień 30.12.2005 r. - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu każdego miesiąca objętego raportem i wynoszącego 3,9002 zł dla dwóch kwartałów roku 2006 oraz 4,0805 dla dwóch kwartałów roku 2005.
- W pozycji XVIII zaprezentowano uchwaloną przez WZA wysokość dywidendy na 1 akcję za rok 2005 (5,00 zł) oraz wypłaconą w 2005 r. dywidendę na 1 akcję za rok 2004 (4,50 zł).

BILANS na dzień	w tys. zł	
	30.06.2006	31.12.2005
<b>A k t y w a</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	283 170	235 466
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 053	899
- wartość firmy		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	202 241	157 239
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	78 462	75 986
4.1. Nieruchomości	49 636	50 266
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	28 826	25 720
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 414	1 342
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 414	1 342
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	339 577	244 807
1. Zapasy	94 130	74 024
2. Należności krótkoterminowe	157 904	126 197
3. Inwestycje krótkoterminowe	86 312	43 845
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	86 312	43 845
a) pożyczki	400	600
b) krótkoterminowe papiery wartościowe		
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 912	43 245
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 231	741
<b>A k t y w a r a z e m</b>	622 747	480 273
<b>P a s y w a</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>	403 079	326 993
1. Kapitał akcyjny	13 450	13 450
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
3. Kapitał zapasowy	71 571	71 571
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	18 069	18 069
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	155 295	114 146

STALPRODUKT S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 r.

6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	33 998	33 998
7. Zysk (strata) netto	110 696	75 759
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	219 668	153 280
1. Rezerwy na zobowiązania	11 655	12 423
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 652	9 420
1.2. Pozostałe rezerwy	3 003	3 003
a) długoterminowa	2 831	2 831
b) krótkoterminowa	172	172
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	23 441	12 649
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	16 732	3 644
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	6 709	9 005
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	184 440	128 162
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	4 399	456
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	102 995	101 454
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 213	13 283
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	56 833	12 969
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	132	46
<b>P a s y w a r a z e m</b>	622 747	480 273
Wartość księgowa	403 079	326 993
Liczba akcji	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	59,94	48,62
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

POZYCJE POZABILANSOWE na dzień	w tys. zł	
	30.06.2006	31.12.2005
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
-		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
-		
2. Zobowiązania warunkowe	15 000	16 100
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	15 000	16 100
- udzielonych gwarancji i poręczeń	15 000	16 100
-		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
-		
3. Inne (z tytułu)		
-		
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	15 000	16 100

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	II kwartał 2006 - okres od 01-04-2006 do 30-06-2006	2 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	II kwartał 2005 - okres od 01-04-2005 do 30-06-2005	2 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 30-06-2005
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	269 324	521 030	179 841	372 788
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	238 159	456 989	157 784	317 570
31 165	64 041	22 057	55 218	
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	183 883	365 926	156 967	329 656
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	153 237	302 960	134 860	274 953
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 646	62 966	22 107	54 703
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	85 441	155 104	22 874	43 132
IV. Koszty sprzedaży	2 707	4 878	2 017	3 950
V. Koszty ogólnego zarządu	5 403	11 648	4 269	9 194
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	77 331	138 578	16 588	29 988
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22	187	1 027	2 405
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	451	695	238	323
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	76 902	138 070	17 377	32 070
X. Przychody finansowe	452	2 233	416	2 253
XI. Koszty finansowe	3 186	3 953	1 853	2 408

STALPRODUKT S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 r.

<b>XII. Zysk (strata) brutto</b>	74 168	136 350	15940	31915
XIII. Podatek dochodowy	13 706	25 654	3437	6303
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	60 462	110 696	12503	25612
Zysk (strata) netto	60 462	110 696	12503	25612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000	6 725 000	6725000	6725000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,99	16,46	1,86	3,81
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres	w tys. zł	
	2 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	2 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 30-06-2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	326 993	206 675
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		75 079
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	326 993	281 754
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	13 450	13 450
1.1. Zmiany kapitału akcyjnego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
1.2. Kapitał akcyjny na koniec okresu	13 450	13 450
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	71 571	79 912
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- ze zbycia aktywów finansow. i śr. trwałych		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
-		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	71 571	79 912
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	18 069	9 344
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	18 069	9 344
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	114 146	84 795
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	41 149	29 350
a) zwiększenia (z tytułu)	41 149	29 350
- podział zysku	41 149	29 350
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	155 295	114 145
5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	109 757	63 105
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	109 757	63 105
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		31 148
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 757	94 253
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	75 759	60 255
- podział zysku	75 759	60 245
- likwidacja środ. trwał.		10
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	33 998	33 998

STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 r.

6. Wynik netto	110 696	25 612
a) zysk netto	110 696	25 612
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	403 079	276 461

RACHUNEK PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	2 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 30-06-2006	2 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 30-06-2005
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) netto	110 696	25 612
II. Korekty razem	-26 418	-12 902
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	8 928	8 553
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 423	65
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-266	1 122
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	5
6. Zmiana stanu rezerw	-767	-532
7. Zmiana stanu zapasów	-20 106	-3 788
8. Zmiana stanu należności	-32 936	-21 499
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 797	3 466
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-476	-294
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	84 278	12 710
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	2 433	445
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	11
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 418	434
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	2 418	434
- zbycie aktywów finansowych	1 229	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	989	434
- inne wpływy z aktywów finansowych	200	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-57 531	-12 212
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-54 425	-10 212
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-3 106	-2 000
a) w jednostkach powiązanych	-3 102	-2 000
- nabycie aktywów finansowych		-2 000
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	-4	
- nabycie aktywów finansowych	-4	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-55 098	-11 767
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	15 697	6 336
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	15 697	6 336
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-2 210	-7 028
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 487	-5 472
8. Odsetki	-723	-1 556

STALPRODUKT S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2006 r.

9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 487	-692
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>42 667</b>	<b>251</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	42 667	251
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 245	3 953
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	85 912	4 204
- o ograniczonej możliwości dysponowania		