

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 312 823	916 750	336 699	227 860
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	337 280	97 751	86 502	24 296
III. Zysk (strata) brutto	336 872	99 114	86 397	24 635
IV. Zysk (strata) netto w tym :	273 153	81 563	70 055	20 273
- Zysk netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	272 828	80 918	69 972	20 112
- Zysk netto przypad. udziałowcom mniejszościowym	325	645	83	160
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	255 447	117 203	65 514	29 131
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-125 176	-27 476	-32 104	-6 829
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 668	-44 419	-5 300	-11 040
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	109 603	45 308	28 110	11 262
IX. Aktywa razem	860 785	512 218	224 678	132 706
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	288 576	172 815	75 323	44 773
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 965	13 128	6 255	3 401
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	251 106	145 622	65 542	37 728
XIII. Kapitał własny w tym :	572 209	339 403	149 355	87 933
- przypisany akcjonariuszom jedn. dominującej	570 230	332 359	148 838	86 108
-kapitał mniejszości	1 979	7 044	517	1 825
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 511	3 485
XV. Liczba akcji	6 725 000	6 725 000		6 725 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	40,62	12,13	10,42	3,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	85,09	50,47	22,21	13,08
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,00	5,00	2,56	1,24

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

1. 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 29.12.2006 r. i wynoszącego 3,8312 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 3,8991 zł dla czterech kwartałów roku 2006 oraz 4,0233 dla czterech kwartałów roku 2005.
2. W pozycji XX zaprezentowano wypłaconą dywidendę na 1 akcję za rok 2005 (5,00 zł) oraz zadeklarowaną do wypłaty dywidendę na 1 akcję za rok 2006 (10 zł).

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł	
	31.12.2006	31.12.2005
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	343 101	238 272
1. Wartości niematerialne , w tym:	1 758	2 297
- wartość firmy		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	333 209	228 516
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	6 340	5 886
4.1. Nieruchomości		
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 340	5 886
4.4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone		
4.5. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 794	1 573
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794	1 573
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
II. Aktywa obrotowe	517 684	273 946
1. Zapasy	189 866	104 269
2. Należności krótkoterminowe	165 033	117 014
3. Inwestycje krótkoterminowe	161 396	51 759

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	161 396	51 759
a) pożyczki		
b) krótkoterminowe papiery wartościowe	34	
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161 362	51 759
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 389	904
A k t y w a r a z e m	860 785	512 218
P a s y w a		
I. Kapitał własny	572 209	339 403
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jedn. dominującej	570 230	332 359
1.1. Kapitał akcyjny	13 450	13 450
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-1	-1
1.3. Kapitał zapasowy	73 744	72 103
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	20 506	19 770
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	164 943	120 661
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	24 760	25 458
1.7. Zysk (strata) netto	272 828	80 918
2. Kapitały mniejszości	1 979	7 044
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	288 576	172 815
1. Rezerwy na zobowiązania	13 338	13 992
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 976	9 469
1.2. Pozostałe rezerwy	5 362	4 523
a) długoterminowe	4 859	4 188
b) krótkoterminowe	503	335
2. Zobowiązania długoterminowe	23 965	13 128
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	18 957	3 672
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	5 008	9 456
3. Zobowiązania krótkoterminowe	251 106	145 622
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	572	1 486
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	5 300	456
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	173 718	111 642
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	47 722	13 834

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	23 794	18 204
4. Rozliczenia międzyokresowe	167	73
P a s y w a r a z e m	860 785	512 218
Wartość księgowa	572 209	339 403
Liczba akcji (w szt.)	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	85,09	50,47
Przewidywana liczba akcji (w szt.)		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	4. kwartał 2006 - okres od 01-10-2006 do 31-12-2006	4 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4. kwartał 2005 - okres od 01-10-2005 do 31-12-2005	4 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	362 598	1 312 823	284 686	916 750
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	302 192	1 113 664	194 184	724 135
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60 406	199 159	90 502	192 615
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	250 867	903 650	232 110	770 726
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	194 363	725 919	142 391	586 787
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 504	177 731	89 719	183 939
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	111 731	409 173	52 576	146 024
IV. Koszty sprzedaży	7 405	27 527	5 534	21 149
V. Koszty ogólnego zarządu	11 819	41 189	11 555	32 882
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	92 507	340 457	35 487	91 993
VII. Pozostałe przychody operacyjne	993	1 628	7 871	12 785
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 169	4 805	2 323	7 027
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	90 331	337 280	41 035	97 751
X. Przychody finansowe	1 297	5 064	1 260	6 602
XI. Koszty finansowe	2 261	5 472	966	5 239

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

XII. Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) brutto	89 367	336 872	41 329	99 114
XIV. Podatek dochodowy	16 926	63 719	5 839	17 551
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVI. Zysk (strata) netto w tym:	72 441	273 153	35 490	81 563
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	72 602	272 828	35 250	80 918
2. Przypadający udziałowcom mniejszościowym	-161	325	240	645

Zysk (strata) netto	72 441	273 153	35490	81563
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000	6 725 000	6725000	6725000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	10,77	40,62	5,28	12,13
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM za okres	w tys. zł	
	4 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	339 403	273 861
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	339 403	273 861
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	13 450	13 450
1.1. Zmiany kapitału akcyjnego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji		
-		

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

1.2. Kapitał akcyjny na koniec okresu	13 450	13 450
2. Akcje własne na początek okresu	-1	-4 309
2.1. Zmiany akcji własnych		4 308
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		4 308
- wniesienie aportem		4 065
-sprzedaż		243
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-1	-1
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	72 103	71 913
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 641	190
a) zwiększenia (z tytułu)	1 641	190
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	1 285	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- połączenia spółek	346	
- ze zbycia środków trwałych	10	190
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
-		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	73 744	72 103
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	19 770	10 467
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)	746	9 308
- wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów		8 730
- konsolidacji	746	578
b) zmniejszenia (z tytułu)	10	5
- zbycia środków trwałych	10	5
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 506	19 770
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	120 661	86 534
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44 282	34 127
a) zwiększenia (z tytułu)	44 282	34 127

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

- podział zysku	44 282	34 127
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	164 943	120 661
6. Kapitał mniejszości na początek okresu	7 044	6 385
6.1. Zmiany kapitału mniejszości	5 065	659
a) zwiększenia	325	659
b) zmniejszenia	5 390	
6.2. Kapitał mniejszości na koniec okresu	1 979	7 044
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	106 376	89 421
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	106 376	89 421
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
porównywalnych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych (po uzgodnieniu do danych porównywalnych)		89 421
a) zwiększenia (z tytułu)		152
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- konsolidacji		152
b) zmniejszenia (z tytułu)	81 616	64 115
- z tytułu konsolidacji	1 214	
podział zysku	80402	64115
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	24 760	25 458
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- konsolidacji		
-		

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

b) zmniejszenia (z tytułu)		
- podział zysku		
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	24 760	25 458
8. Wynik netto	272 828	80 918
a) zysk netto	272 828	80 918
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	572 209	339 403

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	4 kwartały 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały 2005 narastająco - okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metodą pośrednią		
I. Zysk (strata) netto	273 153	81 563
II. Korekty razem	-17 706	35 640
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja, w tym:	21 029	20 025
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-50	42
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 040	2 544
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	359	244
6. Zmiana stanu rezerw	-654	121
7. Zmiana stanu zapasów	-85 597	27 849
8. Zmiana stanu należności	-51 594	-19 083

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek kredytów	100 453	8 390
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-612	-1 339
11. Inne korekty		-3 153
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	255 447	117 203
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 812	10 887
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	239	79
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 573	10 796
a) w jednostkach powiązanych		5 243
- zbycie aktywów finansowych		5 243
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	6 573	5 553
- zbycie aktywów finansowych	3 574	
- dywidendy i udziały w zyskach	8	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	2 991	863
- inne wpływy z aktywów finansowych		4 690
4. Inne wpływy inwestycyjne		12
II. Wydatki	-131 988	-38 363
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-124 609	-30 492
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-50
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-6 723	-7 821
a) w jednostkach powiązanych	-450	-2 000
- nabycie aktywów finansowych	-450	-2 000
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	-6 273	-5 821

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

- nabycie aktywów finansowych	-6 273	-5 821
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-656	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-125 176	-27 476
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 728	2 216
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 100
2. Kredyty i pożyczki	20 728	83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		33
II. Wydatki	-41 396	-46 635
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-34 662	-30 761
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 514	-9 370
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 274	-3 064
8. Odsetki	-1 946	-3 440
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 668	-44 419
D. Przepływy pieniężne netto, razem	109 603	45 308
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	109 603	45 308
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-6
F. Środki pieniężne na początek okresu	51 759	6 451
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	161 362	51 759
- o ograniczonej możliwości dysponowania		229