

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2007 do 31-03-2007	1 kwartał(y) narastająco okres od 01- 01-2006 do 31-03- 2006	1kwartał(y) narastająco okres od 01- 01-2007 do 31-03-2007	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2006 do 31-03-2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	364 240	251 706	93 244	65 453
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	109 633	61 168	28 066	15 906
III. Zysk (strata) brutto	109 835	62 182	28 117	16 170
IV. Zysk (strata) netto	89 073	50 234	22 802	13 063
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 827	38 769	2 516	10 081
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 472	-33 818	-6 777	-8 794
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 279	9 352	-6 727	2 432
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-42 924	14 303	-10 988	3 719
IX. Aktywa razem	848 882	822 156	219 378	214 595
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	233 378	269 047	60 312	70 225
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 705	23 280	7 935	6 076
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	190 393	233 583	49 204	60 969
XIII. Kapitał własny	615 504	553 109	159 066	144 370
XIV. Kapitał akcyjny	13 450	13 450	3 476	3 511
XV. Liczba akcji	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6 725 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	13,25	7,47	3,39	1,94
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	91,52	82,25	23,65	21,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,00	5,00	2,56	1,30

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX – XIV i XVII) zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF wg stanu na dzień 31.12.2006 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 1.01.2006r do 31.03.2006r.
2. Do przeliczenia waluty w PLN na walutę w EUR posłużono się kursami EUR wg następujących zasad:
 - pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.03.2007 r. i wynoszącego 3,8695 oraz 3,8312 na dzień 29.12.2006 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 3,9063 zł dla I kwartału roku 2007 oraz 3,8456 dla I kwartału roku 2006.
3. W pozycji XVIII zaprezentowano wysokość wypłaconej dywidendy na 1 akcję za rok 2005 (5,00 zł) oraz zadeklarowaną do wypłaty dywidendę na 1 akcję za rok 2006 (10,00 zł).

BILANS na dzień	w tys. zł	
	31.03.2007	31.12.2006
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	376 983	346 649
1. Wartości niematerialne, w tym:	575	736
- wartość firmy		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	288 248	257 466
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	86 787	87 078
4.1. Nieruchomości	48 838	49 129
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	37 949	37 949
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 373	1 369
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 373	1 369
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
II. Aktywa obrotowe	471 899	475 507
1. Zapasy	151 805	143 675
2. Należności krótkoterminowe	213 549	182 695
3. Inwestycje krótkoterminowe	105 063	147 986
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	105 028	147 952
a) pożyczki	400	400
b) krótkoterminowe papiery wartościowe		
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 628	147 552
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	35	34
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 482	1 151
A k t y w a r a z e m	848 882	822 156
P a s y w a		
I. Kapitał własny	615 504	553 109
1. Kapitał akcyjny	13 450	13 450
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-26 777	
3. Kapitał zapasowy	71 591	71 581
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	18 303	18 214
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	155 295	155 295
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	294 569	33 998
7. Zysk (strata) netto	89 073	260 571
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	233 378	269 047
1. Rezerwy na zobowiązania	11 775	12 044
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 688	7 957
1.2. Pozostałe rezerwy	4 087	4 087
a) długoterminowa	3 839	3 839
b) krótkoterminowa	248	248
2. Zobowiązania długoterminowe	30 705	23 280
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	20 595	18 552
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	10 110	4 728

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

3. Zobowiązania krótkoterminowe	190 393	233 583
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek	5 884	5 300
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	139 274	162 380
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18 073	47 456
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	27 162	18 447
4. Rozliczenia międzyokresowe	505	140
P a s y w a r a z e m	848 882	822 156
Wartość księgowa	615 504	553 109
Liczba akcji	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	91,52	82,25
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

POZYCJE POZABILANSOWE na dzień	w tys. zł	
	31.03.2007	31.12.2006
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	15 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	15 000	15 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	15 000	15 000
-		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
-		

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

3. Inne (z tytułu)		
-		
Pozycje pozabilansowe, razem	15 000	15 000

Zobowiązanie wykazane w kwocie 15.000 tys. zł dotyczy udzielonych przez Emitenta Poręczeń spółce zależnej
Stalprodukt - Centrostal z tytułu zaciągniętych przez nią kredytów w rachunkach bieżących.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	1. kwartał 2007 - okres od 01-01-2007 do 31-03-2007	kwartaly 2007 narastająco - okres od	1. kwartał 2006 - okres od 01-01-2006 do 31-03-2006	kwartaly 2006 narastająco - okres od
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	364 240		251 706	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	337 025		218 830	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 215		32 876	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	242 847		182 043	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	216 574		149 723	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 273		32 320	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	121 393		69 663	
IV. Koszty sprzedaży	3 369		2 171	
V. Koszty ogólnego zarządu	8 228		6 245	
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	109 796		61 247	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	288		165	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	451		244	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	109 633		61 168	
X. Przychody finansowe	1 747		1 781	
XI. Koszty finansowe	1 545		767	
XII. Zysk (strata) brutto	109 835		62 182	

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

XIII. Podatek dochodowy	20 762		11 948	
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XV. Zysk (strata) netto	89 073		50 234	

Zysk (strata) netto	89 073		50 234	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000		6 725 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13,25		7,47	
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 r. i 2006 r.	w tys. zł							
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik z roku bieżącego	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2007 (BO)	13 450		71 581	18 214	155 295	294 569		553 109
Podział zysku								
Zakup akcji własnych		-26 777						-26 777
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy			10	-10				0
Wycena rzeczowych aktywów trwałych				99				99
Zysk (strata) roku bieżącego							89 073	89 073
Stan na 31.03.2007 (BZ)	13 450	-26 777	71 591	18 303	155 295	294 569	89 073	615 504
Stan na 01.01.2006 (BO)	13 450		71 571	18 069	114 146	109 757		326 993
Podział zysku								
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy								
Wycena rzeczowych aktywów trwałych								
Zysk (strata) roku bieżącego							50 234	50 234
Stan na 31.03.2006 (BZ)	13 450	0	71 571	18 069	114 146	109 757	50 234	377 227

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	1 kwartał(y) 2007 narastająco - okres od 01-01-2007 do 31- 03-2007	1 kwarta(y) 2006 narastająco - okres od 01-01-2006 do 31-03- 2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
	9 827	38 769
I. Zysk (strata) netto	89 073	50 234
II. Korekty razem	-79 246	-11 465
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	5 048	4 454
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-6	-26
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-846	93
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	123	133
6. Zmiana stanu rezerw	-268	-138
7. Zmiana stanu zapasów	-8 129	-6 395
8. Zmiana stanu należności	-30 855	-27 502
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-44 342	18 334
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29	-418
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 464	38 769
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	-26 472	-33 818
I. Wpływy	1 524	369
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 508	369
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	1 508	369

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-27 996	-34 187
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-27 995	-34 183
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-1	-4
- nabycie aktywów finansowych	-1	-4
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 472	-33 818
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-26 279	9 352
I. Wpływy	2 626	10 551
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	2 626	10 551
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-28 905	-1 199
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-26 777	
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	-1 466	-737
8. Odsetki	-662	-462
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 279	9 352
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-42 924	14 303
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-42 924	14 303
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		

STALPRODUKT S.A.
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2007 r.

F. Środki pieniężne na początek okresu	147 552	43 245
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	104 628	57 548
- o ograniczonej możliwości dysponowania		