

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2011 do 31-03- 2011	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2010 do 31- 03-2010	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2011 do 31-03-2011	1 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2010 do 31-03- 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	482 219	362 441	121 337	91 366
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 300	54 064	9 637	13 629
III. Zysk (strata) brutto	39 568	55 228	9 956	13 922
IV. Zysk (strata) netto w tym :	31 343	45 013	7 887	11 347
- Zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin.	32 221	45 748	8 108	11 532
- Zysk netto przypad. udziałowcom mniejszościowym	-878	-735	-221	-185
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 261	64 047	-3 588	16 145
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 708	-14 442	-1 688	-3 640
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	703	-5 361	177	-1 351
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-20 266	44 244	-5 099	11 154
IX. Aktywa razem	1 858 791	1 732 371	463 319	437 434
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	397 437	300 561	99 065	75 893
XI. Zobowiązania długoterminowe	978	991	244	250
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	379 764	288 550	94 659	72 860
XIII. Kapitał własny w tym :	1 461 354	1 431 810	364 255	361 541
- przypisany akcjonariuszom jedn. dominującej	1 439 917	1 409 495	358 912	355 906
-kapitały mniejszości	21 437	22 315	5 343	5 635
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 353	3 396
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)	4,66	6,69	1,17	1,69
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	217,30	212,91	54,16	53,76

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

XIX Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,50	8,00	0,88	2,02

1. Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVIII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2010r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2010r do 31.03.2010r.
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 31.03.2011 r. i wynoszącego 4,0119 oraz 3,9603 na dzień 31.12.2010 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 3,9742 zł dla I kwartału roku 2011 oraz 3,9669 dla I kwartału roku 2010.
 - W pozycji XX zaprezentowano wysokość zadeklarowanej przez Emitenta do wypłaty dywidendy na 1 akcję za rok 2010 oraz wypłaconej za rok 2009.

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł	
	31.03.2011	31.12.2010
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	1 051 865	1 056 724
1. Wartości niematerialne , w tym:	2 861	2 657
- wartość firmy	1 524	1 524
2. Rzeczowe aktywa trwałe	999 060	1 004 020
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	48 412	48 464
4.1. Nieruchomości		52
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	48 412	48 412
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 532	1 583
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 391	1 416
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	141	167
II. Aktywa obrotowe	806 926	675 647
1. Zapasy	397 277	321 481
2. Należności krótkoterminowe	352 986	280 654
3. Inwestycje krótkoterminowe	48 006	68 272
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	48 006	68 272
a) pożyczki	23	23
b) krótkoterminowe papiery wartościowe		
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 983	68 249
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 657	5 240
A k t y w a r a z e m	1 858 791	1 732 371
P a s y w a		
I. Kapitał własny	1 461 354	1 431 810
1. Kapitał własny przypis.akcjonariuszom jedn.domin.	1 439 917	1 409 495
1.1. Kapitał akcyjny	13 450	13 450
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-26 778	-26 778
1.3. Kapitał zapasowy	148 367	148 367
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 656	5 656
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 125 155	1 125 155
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	141 846	-3 814
1.7. Zysk (strata) netto	32 221	147 459
2. Kapitały mniejszości	21 437	22 315
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	397 437	300 561
1. Rezerwy na zobowiązania	12 287	10 733
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 572	4 316
1.2. Pozostałe rezerwy	6 715	6 417
a) długoterminowe	4 810	4 810
b) krótkoterminowe	1 905	1 607
2. Zobowiązania długoterminowe	978	991
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	978	991
3. Zobowiązania krótkoterminowe	379 764	288 550
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27 644	23 470
3.2. Krótkotermin.część długotermin.kredytów i pożyczek	1 471	2 942
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	305 078	228 403
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 966	41
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	42 605	33 694

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

4. Rozliczenia międzyokresowe	4 408	287
Pasywa razem	1 858 791	1 732 371

Wartość księgowa	1 461 354	1 431 810
Liczba akcji (w szt.)	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	217,30	212,91

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011	I kwartał 2010 okres od 01-01-2010 do 31-03-2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	482 219	362 441
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	455 002	341 388
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 217	21 053
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	408 976	279 187
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	384 277	258 994
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 699	20 193
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	73 243	83 254
IV. Koszty sprzedaży	16 613	11 840
V. Koszty ogólnego zarządu	18 078	17 560
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	38 552	53 854
VII. Pozostałe przychody operacyjne	305	692
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	557	482
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 300	54 064
X. Przychody finansowe	2 553	2 844
XI. Koszty finansowe	1 285	1 680
XIII. Zysk (strata) brutto	39 568	55 228
XIV. Podatek dochodowy	8 225	10 215
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVI. Zysk (strata) netto w tym:	31 343	45 013
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32 221	45 748
2. Przypadający udziałowcom mniejszościowym	-878	-735

Zysk (strata) netto	31 343	45 013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000	6 725 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,66	6,69

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł	
	I kwartał 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011	I kwartał 2010 okres od 01-01-2010 do 31-03-2010
Wynik netto	31 343	45 013
Całkowite dochody razem	31 343	45 013
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	32 221	45 748
Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym	-878	-735

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 r. i 2010 r.	w tys. zł								
	Kapitał akcyjny	Akcje własne w cenie nabycia	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ub.	Zysk zatrzym.roku bieżącego	Kapitał mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2011 (BO)	13 450	-26 778	148 367	5 656	1 125 155	143 645		22 315	1 431 810
Przeniesienia międzykapitałowe						-1 799			-1 799
Wypłata dywidendy właścicielom									
Całkowite dochody za 1 kwartał 2011r							32 221	-878	31 343
Stan na 31.03.2011 (BZ)	13 450	-26 778	148 367	5 656	1 125 155	141 846	32 221	21 437	1 461 354
Stan na 01.01.2010 (BO)	13 450	-26 778	139 155	5 591	904 557	283 017		25 514	1 344 506
Przeniesienia międzykapitałowe						-1 398		-559	-1 957
Wypłata dywidendy właścicielom									
Całkowite dochody za 1 kwartał 2010r							45 748	-735	45 013
Stan na 31.03.2010 (BZ)	13 450	-26 778	139 155	5 591	904 557	281 619	45 748	24 220	1 387 562

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	1 kwartał(y) 2011 narastająco - okres od 01-01-2011 do 31-03-2011	1 kwartał(y) 2010 narastająco - okres od 01-01-2010 do 31-03-2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-14 261	64 047
I. Zysk (strata) netto	31 343	45 013
II. Korekty razem	-45 604	19 034
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja, w tym:	12 065	9 709
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	79	-7
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	741	-296
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	8	8
6. Zmiana stanu rezerw	1 554	-171
7. Zmiana stanu zapasów	-77 532	-31 112
8. Zmiana stanu należności	-72 521	-26 054
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	89 242	67 662
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	756	-805
11. Inne korekty	4	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 261	64 047
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 708	-14 442
I. Wpływy	97	847
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	70	793
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	70	793
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-6 805	-15 289
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 805	-15 180
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		-109
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 708	-14 442
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	703	-5 361
I. Wpływy	5 030	3 718

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2011 r.

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 030	3 718
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-4 327	-9 079
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	-2 397	-6 678
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-628	-476
8. Odsetki	-491	-497
9. Inne wydatki finansowe	-811	-1 428
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	703	-5 361
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-20 266	44 244
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-20 266	44 244
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		14
F. Środki pieniężne na początek okresu	68 249	114 351
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	47 983	158 595
- o ograniczonej możliwości dysponowania		