

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12- 2011	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 31-12- 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 002 897	1 732 272	483 780	432 506
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	145 874	177 767	35 234	44 384
III. Zysk (strata) brutto	151 805	182 222	36 667	45 496
IV. Zysk (strata) netto w tym :	120 320	145 627	29 062	36 359
- Zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin.	123 411	147 459	29 809	36 817
- Zysk netto przypad. udziałowcom mniejszościowym	-3 091	-1 832	-747	-458
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 384	129 949	23 522	32 445
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 434	-109 186	-13 873	-27 261
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 660	-66 865	-7 405	-16 695
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 290	-46 102	2 244	-11 511
IX. Aktywa razem	1 838 630	1 732 371	416 281	437 434
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	315 954	300 561	71 535	75 893
XI. Zobowiązania długoterminowe	961	991	218	250
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	298 561	288 550	67 597	72 860
XIII. Kapitał własny w tym :	1 522 676	1 431 810	344 746	361 541
- przypisany akcjonariuszom jedn. dominującej	1 504 554	1 409 495	340 643	355 906
- kapitały mniejszości	18 122	22 315	4 103	5 635
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 045	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)	18,08	21,88	4,37	5,46
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	226,42	212,91	51,26	53,76
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	0,85	2,00

- 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 31.12.2011 r. i wynoszącego 4,4168 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 4,1401 zł dla roku 2011 oraz 4,0052 dla roku 2010.
- Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 6.655.267 akcji. Zgodnie z MSR 33 wyłączono 69.733 akcje własne skupione przez Emitenta.
- W pozycji XX zaprezentowano wysokość dywidendy na 1 akcję wypłaconej przez Emitenta w roku 2011 za rok 2010 oraz wypłaconej w roku 2010 za rok 2009.

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

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2010
<b>A k t y w a</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 063 845</b>	<b>1 056 724</b>
1. Wartości niematerialne , w tym:	1 592	2 657
- wartość firmy		1 524
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 013 288	1 004 020
3. Należności długoterminowe		
4. Inwestycje długoterminowe	47 412	48 464
4.1. Nieruchomości		52
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	47 412	48 412
4.4. Inwestycji w jednostki stowarzyszone		
4.5. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 553	1 583
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 490	1 416
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	63	167
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>774 785</b>	<b>675 647</b>
1. Zapasy	330 022	321 481
2. Należności krótkoterminowe	361 367	280 654
3. Inwestycje krótkoterminowe	77 564	68 272
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	77 564	68 272
a) pożyczki	25	23
b) krótkoterminowe papiery wartościowe		
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 539	68 249
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 832	5 240
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>1 838 630</b>	<b>1 732 371</b>
<b>P a s y w a</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>1 522 676</b>	<b>1 431 810</b>
1. Kapitał własny przypis. akcjonariuszom jedn. domin.	1 504 554	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	147 011	148 367
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 714	5 656
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 248 924	1 125 155
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 178	-3 814
1.7. Zysk (strata) netto	123 411	147 459
2. Kapitały mniejszości	18 122	22 315
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>315 954</b>	<b>300 561</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	15 814	10 733
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 583	4 316
1.2. Pozostałe rezerwy	6 231	6 417
a) długoterminowe	4 485	4 810
b) krótkoterminowe	1 746	1 607
2. Zobowiązania długoterminowe	961	991
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki		
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	961	991
3. Zobowiązania krótkoterminowe	298 561	288 550
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28 525	23 470
3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek		2 942
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	234 499	228 403
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	206	41
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	35 331	33 694
4. Rozliczenia międzyokresowe	618	287
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>1 838 630</b>	<b>1 732 371</b>

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

Wartość księgowa	1 522 676	1 431 810
Liczba akcji (w szt.)	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	226,42	212,91

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł			
	IV kwartał 2011 okres od 01-10-2011 do 31-12-2011	4 kwartały 2011 narastająco - okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	IV kwartał 2010 okres od 01-10-2010 do 31-12-2010	4 kwartały 2010 narastająco - okres od 01-01-2010 do 31-12-2010
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>520 334</b>	<b>2 002 897</b>	<b>443 949</b>	<b>1 732 272</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	487 488	1 882 766	421 003	1 623 793
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	32 846	120 131	22 946	108 479
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>444 444</b>	<b>1 713 017</b>	<b>394 217</b>	<b>1 425 556</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	414 972	1 603 690	374 724	1 327 543
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 472	109 327	19 493	98 013
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>75 890</b>	<b>289 880</b>	<b>49 732</b>	<b>306 716</b>
IV. Koszty sprzedaży	19 411	70 035	16 221	58 444
V. Koszty ogólnego zarządu	19 299	71 352	16 300	65 844
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>37 180</b>	<b>148 493</b>	<b>17 211</b>	<b>182 428</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 982	3 291	2 917	5 907
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 976	5 910	6 324	10 568
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>36 186</b>	<b>145 874</b>	<b>13 804</b>	<b>177 767</b>
X. Przychody finansowe	5 461	13 216	1 781	9 164
XI. Koszty finansowe	2 955	7 285	1 292	4 709
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>38 692</b>	<b>151 805</b>	<b>14 293</b>	<b>182 222</b>
XIV. Podatek dochodowy	7 814	31 485	4 424	36 595
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>XVI. Zysk (strata) netto w tym:</b>	<b>30 878</b>	<b>120 320</b>	<b>9 869</b>	<b>145 627</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 747	123 411	11 967	147 459
2. Przypadający udziałowcom mniejszościowym	-869	-3 091	-2 098	-1 832
Zysk (strata) netto	30 878	120 320	9 869	145 627
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6 725 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skoryg. o akcje własne	6 655 267	6 655 267	6 655 267	6 655 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,64	18,08	1,48	21,88

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł			
	IV kwartał 2011 okres od 01-10-2011 do 31-12-2011	4 kwartały 2011 narastająco - okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	IV kwartał 2010 okres od 01-10-2010 do 31-12-2010	4 kwartały 2010 narastająco - okres od 01-01-2010 do 31-12-2010
Wynik netto	30 878	120 320	9 869	145 627
Różnice z wyceny	14	58		267
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>30 892</b>	<b>120 378</b>	<b>9 869</b>	<b>145 894</b>
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	31 761	123 469	11 967	147 726
Całkowite dochody przypisane udziałowcom mniejszościowym	-869	-3 091	-2 098	-1 832

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 i 2010	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
<b>Stan na 01.01.2011 (BO)</b>	<b>13 450</b>	<b>-26 778</b>	<b>148 367</b>	<b>5 656</b>	<b>1 125 155</b>	<b>143 645</b>		<b>22 315</b>	<b>1 431 810</b>
Podział zysku			613		123 769	-124 382			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac.			-1 969			-968		-1 102	-4 039
Wyплата dywidendy właścicielom						-25 473			-25 473
Całkowite dochody za 4 kwartały 2011 r.				58			123 411	-3 091	120 378
<b>Stan na 31.12.2011 (BZ)</b>	<b>13 450</b>	<b>-26 778</b>	<b>147 011</b>	<b>5 714</b>	<b>1 248 924</b>	<b>-7 178</b>	<b>123 411</b>	<b>18 122</b>	<b>1 522 676</b>
<b>Stan na 01.01.2010 (BO)</b>	<b>13 450</b>	<b>-26 778</b>	<b>139 155</b>	<b>5 591</b>	<b>904 557</b>	<b>283 017</b>		<b>25 514</b>	<b>1 344 506</b>
Podział zysku			9 010		220 598	-229 608			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac.			202	-202		130		-1 367	-1 237
Wyплата dywidendy właścicielom						-57 353			-57 353
Całkowite dochody za 4 kwartały 2010 r.				267			147 459	-1 832	145 894
<b>Stan na 31.12.2010 (BZ)</b>	<b>13 450</b>	<b>-26 778</b>	<b>148 367</b>	<b>5 656</b>	<b>1 125 155</b>	<b>-3 814</b>	<b>147 459</b>	<b>22 315</b>	<b>1 431 810</b>

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł	
	4 kwartały 2011 narastająco - okres od 01-01-2011 do 31-12- 2011	4 kwartały 2010 narastająco - okres od 01-01-2010 do 31-12- 2010
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
I. Zysk (strata) netto	120 320	145 627
II. Korekty razem	-22 936	-15 678
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja, w tym:	50 831	41 101
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	245	269
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	862	-1 238
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-791	595
6. Zmiana stanu rezerw	5 081	2 524
7. Zmiana stanu zapasów	-8 541	-91 696
8. Zmiana stanu należności	-81 083	-52 288
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 556	85 452
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-231	-165
11. Inne korekty	1 135	-232
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>97 384</b>	<b>129 949</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	4 052	3 663
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	487	606
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 565	3 057
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	12	3
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	3 553	3 054
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-61 486	-112 849
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 484	-70 848
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-42 000
- nabycie aktywów finansowych		-2 000
- udzielone pożyczki długoterminowe		-40 000
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-2	-1
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-57 434</b>	<b>-109 186</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	7 730	7 429
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	7 730	6 454
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		975
II. Wydatki	-38 390	-74 294

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

1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-25 473	-57 353
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-5 742	-13 042
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-975	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 773	-2 080
8. Odsetki	-4 427	-1 819
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-30 660</b>	<b>-66 865</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>9 290</b>	<b>-46 102</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>9 290</b>	<b>-46 102</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		24
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>68 249</b>	<b>114 351</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:</b>	<b>77 539</b>	<b>68 249</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		