

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys. EURO	
	1 kwartał 2014 narastająco - okres od 01-01- 2014 do 31-03- 2014	1 kwartał 2013 narastająco - okres od 01-01- 2013 do 31-03- 2013	1 kwartał 2014 narastająco - okres od 01-01- 2014 do 31-03- 2014	1 kwartał 2013 narastająco - okres od 01-01- 2013 do 31-03- 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	672 634	722 101	160 556	173 008
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 653	27 072	4 452	6 486
III. Zysk (strata) brutto	17 389	26 174	4 151	6 271
IV. Zysk (strata) netto w tym:	10 495	18 087	2 505	4 333
- zysk netto przypadaj. udziałowcom jednostki domin.	9 074	18 334	2 166	4 392
- zysk netto przypad. na udziały nie dające kontroli	1 421	-247	339	-59
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-49 139	-52 200	-11 729	-12 507
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 906	-63 585	-4 513	-15 234
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	72 376	103 676	17 276	24 840
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 331	-12 109	1 034	-2 901
IX. Aktywa razem	3 008 346	2 992 412	721 201	721 550
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 243 694	1 236 084	298 155	298 053
XI. Zobowiązania długoterminowe	446 252	453 760	106 982	109 414
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	565 085	564 435	135 470	136 100
XIII. Kapitał własny w tym :	1 764 652	1 756 328	423 046	423 497
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 634 850	1 627 830	391 928	392 513
-przypadający na udziały nie dające kontroli	129 802	128 498	31 118	30 984
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	3 224	3 243
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)	1,58	2,72	0,38	0,65
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	262,40	261,16	62,91	62,97
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,60		0,14	

1. Porównywalne dane finansowe (poz. IX – XIV i XVIII) zaprezentowano według stanu na 31.12.2013 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
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 31.03.2014 r. i wynoszącego 4,1713 oraz 4,1472 na dzień 31.12.2013 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 4,1894 zł dla I kwartału roku 2014 oraz 4,1738 dla I kwartału roku 2013.
3. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 6.655.267 akcji . Zgodnie z MSR 33 wyłączono 69.733 akcje własne skupione przez Emitenta.
4. W punkcie XX podano zadeklarowaną dywidendę z wyniku za 2013 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł	
	31.03.2014	31.12.2013
<b>A k t y w a</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>1 894 423</b>	<b>1 914 100</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	94 766	95 185
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	64 337	63 751
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 722 252	1 740 220
3. Należności długoterminowe	263	258
4. Inwestycje długoterminowe	52 594	53 958
4.1. Nieruchomości	5 605	5 752
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	46 989	48 206
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 548	24 479
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 519	16 446
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 029	8 033
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 113 923</b>	<b>1 078 312</b>
1. Zapasy	545 700	506 632
2. Należności krótkoterminowe	399 599	409 953
3. Inwestycje krótkoterminowe	153 603	152 389
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	127 692	120 999
a) pożyczki		
b) krótkoterminowe papiery wartościowe	11 608	9 246
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 084	111 753
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	25 911	31 390
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 021	9 338
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>3 008 346</b>	<b>2 992 412</b>
<b>P a s y w a</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>1 764 652</b>	<b>1 756 328</b>
1. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 634 850	1 627 830
1.1. Kapitał akcyjny	13 450	13 450
1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-140	-140
1.3. Kapitał zapasowy	120 035	120 035
1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 521	4 521
1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 434 185	1 434 185
1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	53 725	-16 974
1.7. Zysk (strata) netto	9 074	72 753
2. Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	129 802	128 498
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 243 694</b>	<b>1 236 084</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	<b>226 381</b>	<b>213 478</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 115	49 179
1.2. Pozostałe rezerwy	175 266	164 299
a) długoterminowe	141 099	141 160
b) krótkoterminowe	34 167	23 139
2. Zobowiązania długoterminowe	446 252	453 760
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	83 382	90 010
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	66 755	67 635
2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	296 115	296 115
3. Zobowiązania krótkoterminowe	565 085	564 435
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	151 959	64 079
3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek	20 000	30 963
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	297 854	367 593
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 121	214
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	92 151	101 586
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 976	4 411
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>3 008 346</b>	<b>2 992 412</b>
Wartość księgową	<b>1 764 652</b>	<b>1 756 328</b>
Liczba akcji (w szt.)	6 725 000	6 725 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	262,40	261,16

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł	
	I kwartał 2014 okres od 01-01-2014 do 31-03-2014	I kwartał 2013 okres od 01-01-2013 do 31-03-2013
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>672 634</b>	<b>722 101</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	629 329	679 562
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	43 305	42 539
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>607 566</b>	<b>649 498</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	566 440	605 898
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 126	43 600
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>65 068</b>	<b>72 603</b>
IV. Koszty sprzedaży	17 302	18 138
V. Koszty ogólnego zarządu	30 017	28 375
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>17 749</b>	<b>26 090</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne w tym :	2 245	2 360
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 341	1 378
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>18 653</b>	<b>27 072</b>
X. Przychody finansowe	4 227	8 873
XI. Koszty finansowe	5 491	9 771
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>17 389</b>	<b>26 174</b>
XIV. Podatek dochodowy	6 894	8 087
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>XVI. Zysk (strata) netto w tym:</b>	<b>10 495</b>	<b>18 087</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 074	18 334
2. Przypadający na udziały nie dające kontroli	1 421	-247
Zysk (strata) netto	10 495	18 087
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 655 267	6 655 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,58	2,72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł	
	I kwartał 2014 okres od 01-01-2014 do 31-03-2014	I kwartał 2013 okres od 01-01-2013 do 31-03-2013
Wynik netto	10 495	18 087
zysk z okazynego nabycia ZGH		17 457
Różnice z wyceny		
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>10 495</b>	<b>35 544</b>
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	9 074	35 791
Całkowite dochody przypadające na udziały nie dające kontroli	1 421	-247

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. i 2013 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	Zysk z okazijnego nabycia	Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	Kapitał własny RAZEM
<b>Stan na 01.01.2014 (BO)</b>	13 450	-140	120 035	4 521	1 434 185	55 779			128 498	1 756 328
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne						-2 054			-117	-2 171
Wypłata dywidendy właścicielom										
Całkowite dochody za 1 kwartał 2014 r.							9 074		1 421	10 495
<b>Stan na 31.03.2014 (BZ)</b>	13 450	-140	120 035	4 521	1 434 185	53 725	9 074		129 802	1 764 652
<b>Stan na 01.01.2013 (BO)</b>	13 450	-140	123 040	5 612	1 372 368	50 783			12 107	1 577 220
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidacyjne				14 325		6 774			-547	20 552
Wypłata dywidendy właścicielom										
Włączenie do konsolidacji Grupy Kapit. ZGH									115 437	115 437
Całkowite dochody za 1 kwartał 2013 r.							18 334	17 457	-247	35 544
<b>Stan na 31.03.2013 (BZ)</b>	13 450	-140	123 040	19 937	1 372 368	57 557	18 334	17 457	126 750	1 748 753

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	
	1 kwartał 2014 narastająco - okres od 01-01-2014 do 31-03-2014	1 kwartał 2013 narastająco - okres od 01-01-2013 do 31-03-2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	<b>-49 139</b>	<b>-52 200</b>
I. Zysk (strata) netto	10 495	18 087
II. Korekty razem	-59 634	-70 287
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja, w tym:	33 498	30 731
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	141	2 333
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 418	2 594
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 843	-2 304
6. Zmiana stanu rezerw	12 903	205 317
7. Zmiana stanu zapasów	-39 068	-159 645
8. Zmiana stanu należności	10 354	-239 628
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-76 267	115 968
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 118	-30 204
12. Inne korekty	2 348	4 551
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-49 139</b>	<b>52 200</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-18 906</b>	<b>-63 585</b>
I. Wpływy	1 202	14 273
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	215	87
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	987	14 186
- zbycie aktywów finansowych	867	14 091
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	120	95
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-20 108	-77 858
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-16 819	-71 604
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-2 134	-6 180
- nabycie aktywów finansowych	2 134	6 180
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	-1 155	-74
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-18 906</b>	<b>-63 585</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>72 376</b>	<b>103 676</b>
I. Wpływy	81 322	109 210
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 000

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.  
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 r.

2. Kredyty i pożyczki	81 252	107 920
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	70	290
<b>II. Wydatki</b>	<b>-8 946</b>	<b>-5 534</b>
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	-3 798	-1 939
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-1 684	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-856	-905
8. Odsetki	-2 608	-2 690
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>72 376</b>	<b>103 676</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>4 331</b>	<b>-12 109</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 331</b>	<b>-12 109</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>111 753</b>	<b>77 488</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>116 084</b>	<b>65 379</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		