

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys. EURO	
	4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2018 do 31-12- 2018	4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2017 do 31-12- 2017	4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2018 do 31-12- 2018	4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2017 do 31-12- 2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 956 688	3 501 090	927 298	824 814
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	307 134	359 614	71 981	84 721
III. Zysk (strata) brutto	356 312	347 474	83 506	81 861
IV. Zysk (strata) netto w tym:	289 568	275 428	67 864	64 888
- zysk netto przypadający udziałowcom jednostki domin.	274 890	254 452	64 424	59 946
- zysk netto przypadający na udziały nie dające kontroli	14 678	20 976	3 440	4 942
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	333 728	431 518	78 213	101 660
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-320 434	-156 645	-75 098	-36 904
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 745	-63 015	-9 080	-14 845
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-25 451	211 858	-5 965	49 911
IX. Aktywa razem	4 360 703	3 937 757	1 014 117	944 102
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 655 285	1 702 089	384 950	408 087
XI. Zobowiązania długoterminowe	497 848	485 665	115 779	116 441
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	742 892	884 641	172 766	212 098
XIII. Kapitał własny w tym:	2 705 418	2 235 668	629 167	536 016
- przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 598 594	2 145 299	604 324	514 349
- kapitały przypadające na udziały nie dające kontroli	106 824	90 369	24 843	21 667
XIV. Kapitał zakładowy	11 161	11 161	2 596	2 676
XV. Liczba akcji	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	51,89	49,36	12,16	11,63
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na akcję (w zł/ EUR)	484,82	400,64	112,75	96,08
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,00	3,00	0,70	0,71

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVIII) zaprezentowano wg stanu na dzień 31.12.2017 roku. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 1.01.2017 r. do 31.12.2017 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 31.12.2018 r. i wynoszącego 4,3000 zł oraz 4,1709 zł na dzień 31.12.2017 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 4,2669 zł dla 4 kwartałów roku 2018 oraz 4,2447 zł dla 4 kwartałów roku 2017.
3. W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2018 i 2017.
4. Do wyciszenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień	w tys. zł				retrospektywnie w tys. zł
	2018-12-31	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30	2017-12-31
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe	2 318 517	2 234 074	2 035 926	2 033 577	2 047 560
1. Wartości niematerialne, w tym:	144 426	145 573	141 505	135 451	141 505
- prawo wieczyst. użytkowania gruntów	72 512	82 045	82 000	81 383	82 000
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 000 482	1 940 098	1 768 000	1 764 080	1 779 634
3. Należności długoterminowe	630	717	536	809	536
4. Inwestycje długoterminowe	99 505	68 104	48 278	39 997	48 278
4.1. Nieruchomości inwestycyjne	7 675	3 009	3 296	3 423	3 296
4.2. Wartości niematerialne i prawne					
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	91 830	65 095	44 982	36 574	44 982
4.4. Inne inwestycje długoterminowe					
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 474	79 582	77 607	93 240	77 607
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 062	60 937	61 380	77 132	61 380
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42 412	18 645	16 227	16 108	16 227
II. Aktywa obrotowe	2 042 186	2 074 764	1 901 831	1 811 161	1 890 374
1. Zapasy	797 809	731 473	643 461	639 777	643 638
2. Należności krótkoterminowe	629 413	660 507	564 888	555 718	564 888
3. Inwestycje krótkoterminowe	596 005	635 654	666 844	578 766	666 844
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	532 511	579 442	618 875	544 470	618 875
a) pożyczki	20 000	30 000	50 000	60 000	50 000
b) krótkoterminowe papiery wartościowe	39 925	48 573	70 838	66 590	70 838
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	472 586	500 869	498 037	417 880	498 037
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	63 494	56 212	47 969	34 296	47 969
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 959	47 130	26 638	36 900	15 004
A k t y w a r a z e m	4 360 703	4 308 838	3 937 757	3 844 738	3 937 934
P a s y w a					
I. Kapitał własny	2 705 418	2 687 761	2 235 668	2 133 629	2 235 845
1. Kapitał własny przypis. akcjonariuszom jedn.domin.	2 598 594	2 581 388	2 145 299	2 051 483	2 145 476
1.1. Kapitał akcyjny	11 161	11 161	11 161	11 161	11 161
1.2. Kapitał zapasowy	562 346	574 242	490 963	492 191	490 963
1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny	65 673	98 331	-126 978	-169 544	-126 978
1.4. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 577 070	1 559 299	1 477 155	1 474 056	1 477 155
1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	107 454	107 460	38 546	40 618	38 546
1.6. Zysk (strata) netto	274 890	230 895	254 452	203 001	254 629
2. Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	106 824	106 373	90 369	82 146	90 369
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 655 285	1 621 077	1 702 089	1 711 109	1 702 089
1. Rezerwy na zobowiązania	381 479	368 388	313 769	319 699	313 769
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115 319	96 304	90 029	88 362	90 029
1.2. Pozostałe rezerwy	266 160	272 084	223 740	231 337	223 740
a) długoterminowe	189 957	196 678	158 569	149 451	158 569
b) krótkoterminowe	76 203	75 406	65 171	81 886	65 171
2. Zobowiązania długoterminowe	497 848	495 853	485 665	518 597	485 665
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	150 839	169 870	101 738	114 184	101 738
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe	50 894	29 868	87 812	108 298	87 812
2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH	296 115	296 115	296 115	296 115	296 115
3. Zobowiązania krótkoterminowe	742 892	724 101	884 641	854 636	884 641
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	189 796	146 438	235 294	175 419	235 294
3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek	20 000	20 000		10 000	
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	363 042	347 606	311 884	316 505	311 884
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24 036	24 146	20 809	17 892	20 809
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	146 018	185 911	316 654	334 820	316 654
4. Rozliczenia międzyokresowe	33 066	32 735	18 014	18 177	18 014
P a s y w a r a z e m	4 360 703	4 308 838	3 937 757	3 844 738	3 937 934
Wartość księgowa	2 705 418	2 687 761	2 235 668	2 133 629	2 235 845
Liczba akcji (w szt.)	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	484,82	481,65	400,64	382,35	400,67

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres	w tys. zł				
	IV kwartał 2018 okres od 01-10-2018 do 31-12-2018	4 kwartały 2018 narastająco - okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	IV kwartał 2017 okres od 01-10-2017 do 31-12-2017	4 kwartały 2017 narastająco - okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	4 kwartały 2017 narastająco - retrospektywnie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	967 047	3 956 688	899 536	3 501 090	3 501 090
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	933 654	3 825 184	866 788	3 383 975	3 383 975
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33 393	131 504	32 748	117 115	117 115
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	852 058	3 404 821	768 492	2 943 596	2 943 419
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	823 788	3 291 214	742 745	2 841 517	2 841 340
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 270	113 607	25 747	102 079	102 079
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	114 989	551 867	131 044	557 494	557 671
IV. Koszty sprzedaży	22 590	80 276	19 843	70 774	70 774
V. Koszty ogólnego zarządu	43 662	156 283	39 071	140 216	140 216
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	48 737	315 308	72 130	346 504	346 681
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9 971	31 608	16 734	34 859	34 859
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	18 163	39 782	12 210	21 749	21 749
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 545	307 134	76 654	359 614	359 791
X. Przychody finansowe w tym:	28 991	69 156	10 425	28 784	28 784
- zysk z okazijnego nabycia		19 749			
- skorygowana cena nabycia udziałów konsolidowanych metodą praw własności	15 983	15 983			
XI. Koszty finansowe	7 029	20 006	11 161	40 924	40 924
XII. Zysk z udziałów w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	28	28			
XIII. Zysk (strata) brutto	62 535	356 312	75 918	347 474	347 651
XIV. Podatek dochodowy	15 385	66 744	20 192	72 046	72 046
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
XVI. Zysk (strata) netto w tym:	47 150	289 568	55 726	275 428	275 605
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	43 995	274 890	51 451	254 452	254 629
2. Przypadający na udziały nie dające kontroli	3 155	14 678	4 275	20 976	20 976
Zysk (strata) netto	47 150	289 568	55 726	275 428	275 605
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267	5 580 267
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,45	51,89	9,99	49,36	49,39

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł				
	IV kwartał 2018 okres od 01-10-2018 do 31-12-2018	4 kwartały 2018 narastająco - okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	IV kwartał 2017 okres od 01-10-2017 do 31-12-2017	4 kwartały 2017 narastająco - okres od 01-01-2017 do 31-12-2017	4 kwartały 2017 narastająco - retrospektywnie
Wynik netto	47 150	289 568	55 726	275 428	275 605
Różnice z wyceny					
Efektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9	-32 658	192 651			
Całkowite dochody razem	14 492	482 219	55 726	275 428	275 605
Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	12 996	457 754	51 451	254 452	254 629
Całkowite dochody przypisane na udziały nie dające kontroli	1 496	24 465	4 275	20 976	20 976

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku	w tys. zł							
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ub.	Zysk zatrzymany roku bieżącego	Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli	Kapitał własny RAZEM
Stan na 01.01.2018 (BO)	11 161	490 963	-126 978	1 477 155	292 998		90 369	2 235 668
Podział zysku		74 707		81 522	-156 229			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac.		-3 324		18 393	-4 870		1 777	11 976
Dywidenda					-24 445			-24 445
Wycena transakcji zabezpieczających			192 651					192 651
Całkowite dochody za 4 kwartały 2018 r.						274 890	14 678	289 568
Stan na 31.12.2018 (BZ)	11 161	562 346	65 673	1 577 070	107 454	274 890	106 824	2 705 418
Stan na 01.01.2017 (BO)	11 161	383 479	-169 860	1 376 022	255 380		80 572	1 936 754
Podział zysku		96 487		97 099	-193 586			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac.		10 997		4 034	-1 074		-11 179	2 778
Dywidenda					-22 174			-22 174
Wycena transakcji zabezpieczających			42 882					42 882
Całkowite dochody za 4 kwartały 2017 r.						254 452	20 976	275 428
Stan na 31.12.2017 (BZ)	11 161	490 963	-126 978	1 477 155	38 546	254 452	90 369	2 235 668
Stan na 01.01.2017 (BO) retrospektywnie	11 161	383 479	-169 860	1 376 022	255 380		80 572	1 936 754
Podział zysku		96 487		97 099	-193 586			0
Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac.		10 997		4 034	-1 074		-11 179	2 778
Dywidenda					-22 174			-22 174
Wycena transakcji zabezpieczających			42 882					42 882
Całkowite dochody za 4 kwartały 2017 r.						254 629	20 976	275 605
Stan na 31.12.2017 (BZ) retrospektywnie	11 161	490 963	-126 978	1 477 155	38 546	254 629	90 369	2 235 845

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres	w tys. zł		
	4 kwartaly 2018 narastająco - okres od 01-01-2018 do 31-12- 2018	4 kwartaly 2017 narastająco - okres od 01-01-2017 do 31-12- 2017	4 kwartaly 2017 narastająco - retrospektywnie
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	333 728	431 518	431 518
I. Zysk (strata) netto	289 568	275 428	275 605
II. Korekty razem	44 160	156 090	155 913
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
1. Amortyzacja, w tym:	149 025	137 488	137 488
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-391	498	498
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 280	7 463	7 463
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	8 420	-5 555	-5 555
5. Zmiana stanu rezerw	67 710	-12 041	-12 041
6. Zmiana stanu zapasów	-154 348	-38 879	-39 056
7. Zmiana stanu należności	-64 525	22 663	22 663
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 091	-55 190	-55 190
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 898	17 624	17 624
10. Inne korekty	0	82 019	82 019
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	333 728	431 518	431 518
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-320 434	-156 645	-156 645
I. Wpływy	147 227	57 646	57 646
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 119	737	737
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	146 108	56 909	56 909
- zbycie aktywów finansowych	114 837	44 845	44 845
- dywidendy i udziały w zyskach		2	2
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20 000		
- odsetki	1 771	2 062	2 062
- inne wpływy z aktywów finansowych	9 500	10 000	10 000
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	-467 661	-214 291	-214 291
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-227 296	-136 025	-136 025
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-239 946	-78 266	-78 266
- nabycie aktywów finansowych	-37 248	-78 266	-78 266
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości			
5. Inne wydatki inwestycyjne	-419		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-320 434	-156 645	-156 645
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-38 745	-63 015	-63 015
I. Wpływy	46 395	41 029	41 029
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	41 440	41 023	41 023
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 r.

4. Inne wpływy finansowe	4 955	6	6
II. Wydatki	-85 140	-104 044	-104 044
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-24 460	-24 382	-24 382
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-40 033	-58 999	-58 999
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	-6 734	-6 734
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 652	-2 749	-2 749
8. Odsetki	-13 346	-10 158	-10 158
9. Inne wydatki finansowe	-4 649	-1 022	-1 022
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 745	-63 015	-63 015
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-25 451	211 858	211 858
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-25 451	211 858	211 858
F. Środki pieniężne na początek okresu	498 037	286 179	286 179
G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	472 586	498 037	498 037
- o ograniczonej możliwości dysponowania			