

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 r.

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys.zł | | w tys. EURO | |
|---|--|--|---|--|
| | 4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2016 do 31- 12-2016 | 4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2015 do 31- 12-2015 | 4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 | 4 kwartał(y) narastająco okres od 01-01-2015 do 31-12- 2015 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 3 140 898 | 3 131 693 | 717 805 | 748 350 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 413 832 | 291 552 | 94 575 | 69 669 |
| III. Zysk (strata) brutto | 426 333 | 287 009 | 97 432 | 68 584 |
| IV. Zysk (strata) netto w tym : | 345 700 | 227 234 | 79 004 | 54 300 |
| - zysk netto przypadający udziałowcom jednostki domin. | 326 191 | 219 068 | 74 546 | 52 349 |
| - zysk netto przypadający na udziały nie dające kontroli | 19 509 | 8 166 | 4 458 | 1 951 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 266 874 | 420 235 | 60 990 | 100 419 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -197 261 | -172 836 | -45 081 | -41 301 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -51 096 | -148 747 | -11 677 | -35 544 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 18 517 | 98 652 | 4 232 | 23 574 |
| IX. Aktywa razem | 3 714 317 | 3 305 746 | 839 583 | 775 724 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 777 084 | 1 255 843 | 401 692 | 294 695 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 506 673 | 397 637 | 114 528 | 93 309 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 933 008 | 534 850 | 210 897 | 125 507 |
| XIII. Kapitał własny w tym : | 1 937 233 | 2 049 903 | 437 892 | 481 029 |
| - przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 1 856 628 | 1 964 302 | 419 672 | 460 941 |
| - kapitały przypadające na udziały nie dające kontroli | 80 605 | 85 601 | 18 220 | 20 087 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 11 161 | 13 450 | 2 523 | 3 156 |
| XV. Liczba akcji | 5 580 267 | 6 725 000 | 5 580 267 | 6 725 000 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 61,95 | 36,09 | 14,16 | 8,62 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | | | | |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 347,16 | 304,82 | 78,47 | 71,53 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | | | | |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,00 | 2,00 | 0,69 | 0,48 |

1. Porównywalne dane finansowe (pkt. IX-XIV i XVIII) zaprezentowano wg stanu na dzień 31.12.2015 r. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres 1.01.2015 r do 31.12.2015.
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 31.12.2016 r. i wynoszącego 4,4240 oraz 4,2615 na dzień 31.12.2015 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 4,3757 zł dla 4 kwartałów roku 2016 oraz 4,1848 dla 4 kwartałów roku 2015.
3. W pozycji XX zaprezentowano wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy na 1 akcję w roku 2016 i 2015
4. Do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto 5 580 267 akcji.

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 r.

| SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień | w tys. zł | |
|---|------------------|------------------|
| | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
| A k t y w a | | |
| I. Aktywa trwałe | 2 044 785 | 1 983 072 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 135 157 | 135 652 |
| - prawo wieczyst. użytkowania gruntów | 82 069 | 82 056 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 775 973 | 1 736 547 |
| 3. Należności długoterminowe | 686 | 319 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 46 029 | 69 232 |
| 4.1. Nieruchomości | 3 838 | 4 613 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | | |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 42 191 | 64 619 |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | | |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 86 940 | 41 322 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 76 526 | 30 619 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 10 414 | 10 703 |
| II. Aktywa obrotowe | 1 669 532 | 1 322 674 |
| 1. Zapasy | 604 538 | 465 337 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 587 568 | 433 077 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 451 574 | 403 696 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 352 365 | 307 969 |
| a) pożyczki | 40 000 | |
| a) krótkoterminowe papiery wartościowe | 26 186 | 40 307 |
| -akcje własne w wartości nominalnej | | 857 |
| b) środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 286 179 | 267 662 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 99 209 | 95 727 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 25 852 | 20 564 |
| A k t y w a r a z e m | 3 714 317 | 3 305 746 |
| P a s y w a | | |
| I. Kapitał własny | 1 937 233 | 2 049 903 |
| 1. Kapitał własny przypis. akcjonariuszom jedn. domin. | 1 856 628 | 1 964 302 |
| 1.1. Kapitał akcyjny | 11 161 | 13 450 |
| 1.2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | | |
| 1.3. Kapitał zapasowy | 383 479 | 268 443 |
| 1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny | -169 860 | 69 287 |
| 1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 1 376 022 | 1 432 544 |
| 1.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -70 365 | -38 490 |
| 1.7. Zysk (strata) netto | 326 191 | 219 068 |
| 2. Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli | 80 605 | 85 601 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 777 084 | 1 255 843 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 320 919 | 306 146 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 81 668 | 84 584 |
| 1.2. Pozostałe rezerwy | 239 251 | 221 562 |
| a) długoterminowe | 145 710 | 147 950 |
| b) krótkoterminowe | 93 541 | 73 612 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 506 673 | 397 637 |
| 2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki | 107 100 | 84 272 |
| 2.2. Inne zobowiązania długoterminowe | 103 458 | 17 250 |
| 2.3. Zobowiązania warunkowe z tyt. zakupu ZGH | 296 115 | 296 115 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 933 008 | 534 850 |
| 3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 224 716 | 91 086 |
| 3.2. Krótkotermin. część długotermin. kredytów i pożyczek | 25 000 | 20 000 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 336 654 | 243 879 |
| 3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 31 165 | 34 587 |
| 3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe | 315 473 | 145 298 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 16 484 | 17 210 |
| P a s y w a r a z e m | 3 714 317 | 3 305 746 |
| Wartość księgowa | 1 937 233 | 2 049 903 |
| Liczba akcji (w szt.) | 5 580 267 | 6 725 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 347,16 | 304,82 |

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 r.

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres | w tys. zł | | | |
|--|---|---|--|---|
| | IV kwartał 2016 okres od 01-10-2016 do 31-12-2016 | 4 kwartaly 2016 narastająco - okres od 01-01- 2016 do 31-12- 2016 | IV kwartał 2015 okres od 01-10- 2015 do 31-12- 2015 | 4 kwartaly 2015 narastająco - okres od 01-01-2015 do 31- 12-2015 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 858 333 | 3 140 898 | 786 374 | 3 131 693 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 838 183 | 3 056 270 | 780 384 | 3 041 973 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 20 150 | 84 628 | 5 990 | 89 720 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 692 034 | 2 507 022 | 640 184 | 2 582 617 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 673 879 | 2 433 654 | 619 662 | 2 497 530 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18 155 | 73 368 | 20 522 | 85 087 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 166 299 | 633 876 | 146 190 | 549 076 |
| IV. Koszty sprzedaży | 18 445 | 70 981 | 20 040 | 79 344 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 37 872 | 135 721 | 39 753 | 135 093 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży | 109 982 | 427 174 | 86 397 | 334 639 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 22 179 | 34 709 | 15 139 | 24 251 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 26 938 | 48 051 | 42 527 | 67 338 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 105 223 | 413 832 | 59 009 | 291 552 |
| X. Przychody finansowe | 10 123 | 35 320 | 7 691 | 15 813 |
| XI. Koszty finansowe | 16 277 | 23 824 | 5 308 | 20 006 |
| XII Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 1 027 | 1 005 | -350 | -350 |
| XIII. Zysk (strata) brutto | 100 096 | 426 333 | 61 042 | 287 009 |
| XIII Podatek dochodowy | 18 256 | 80 633 | 9 898 | 59 775 |
| XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | |
| XV. Zysk (strata) netto w tym: | 81 840 | 345 700 | 51 144 | 227 234 |
| 1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 75 840 | 326 191 | 50 801 | 219 068 |
| 2. Przypadający na udziały nie dające kontroli | 6 000 | 19 509 | 343 | 8 166 |
| Zysk (strata) netto | 81 840 | 345 700 | 51 144 | 227 234 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 5 580 267 | 5 580 267 | 6 725 000 | 6 725 000 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych skoryg.o akcje własne | 5 580 267 | 5 580 267 | 6 296 867 | 6 296 867 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 14,67 | 61,95 | 8,12 | 36,09 |

| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | w tys. zł | | | |
|---|---|---|--|---|
| | IV kwartał 2016 okres od 01-10-2016 do 31-12-2016 | 4 kwartaly 2016 narastająco - okres od 01-01- 2016 do 31-12- 2016 | IV kwartał 2015 okres od 01-10- 2015 do 31-12- 2015 | 4 kwartaly 2015 narastająco - okres od 01-01-2015 do 31- 12-2015 |
| Wynik netto w tym: | 81 840 | 345 700 | 51 144 | 227 234 |
| Różnice z wyceny | | | | |
| Całkowite dochody razem | 81 840 | 345 700 | 51 144 | 227 234 |
| Całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | 75 840 | 326 191 | 50 801 | 219 058 |
| Całkowite dochody przypisane na udziały nie dające kontroli | 6 000 | 19 509 | 343 | 8 166 |

GRUPA KAPITAŁOWA STALPRODUKT S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 r.

| Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. i 2015 r. | w tys. zł | | | | | | | | |
|---|-----------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---|----------------------|
| | Kapitał akcyjny | Akcje własne w cenie nabycia | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane z lat ubiegłych | Zysk zatrzymany roku bieżącego | Kapitał przypadający na udziały nie dające kontroli | Kapitał własny RAZEM |
| Stan na 01.01.2016 (BO) | 13 450 | | 268 443 | 69 287 | 1 432 544 | 180 578 | | 85 601 | 2 049 903 |
| Podział zysku | | | 93 988 | | 123 909 | -217 897 | | | 0 |
| Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac. | | | 21 048 | | -2 715 | -14 893 | | -24 505 | -21 065 |
| Dywidenda i tantiema | | | | | | -18 153 | | | -18 153 |
| Sfinans. zakupu akcji własnych i umorzonych | | | | | -177 716 | | | | -177 716 |
| Umorzenie akcji własnych | -2 289 | | | | | | | | -2 289 |
| Wycena transakcji zabezpieczających | | | | -239 147 | | | | | -239 147 |
| Całkowite dochody za 4 kwartały 2016 r. | | | | | | | 326 191 | 19 509 | 345 700 |
| Stan na 31.12.2016 (BZ) | 11 161 | | 383 479 | -169 860 | 1 376 022 | -70 365 | 326 191 | 80 605 | 1 937 233 |
| Stan na 01.01.2015 (BO) | 13 450 | -140 | 180 606 | 4 592 | 1 461 024 | 80 374 | | 106 744 | 1 846 650 |
| Podział zysku | | | 65 339 | | 45 730 | -111 069 | | | 0 |
| Przeniesienie do inwestycji krótkoterminow. | | 140 | | | | | | | 140 |
| Pokrycie zakupu akcji własnych z kapitału rezerwowego | | | | | -88 883 | | | | -88 883 |
| Wycena transakcji zabezpieczających | | | | 64 695 | | | | | 64 695 |
| Przeniesienia międzykapitałowe i konsolidac. | | | 22 498 | | 14 673 | 5 869 | | -29 309 | 13 731 |
| Dywidenda i tantiema | | | | | | -13 664 | | | -13 664 |
| Całkowite dochody za 4 kwartały 2015 r. | | | | | | | 219 068 | 8 166 | 227 234 |
| Stan na 31.12.2015 (BZ) | 13 450 | 0 | 268 443 | 69 287 | 1 432 544 | -38 490 | 219 068 | 85 601 | 2 049 903 |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres | w tys. zł | |
|---|--|---|
| | 4 kwartaly 2016 narastająco - okres od 01- 01-2016 do 31-12-2016 | 4 kwartaly 2015 arastająco - okres od 01- 01-2015 do 31-12-2015 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | |
| I. Zysk (strata) netto | 345 700 | 227 234 |
| II. Korekty razem | -78 826 | 193 001 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | |
| 2. Amortyzacja, w tym: - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 140 561 | 143 239 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 508 | -404 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 4 134 | 4 004 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 3 569 | 5 808 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 14 773 | 58 755 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -139 201 | 113 411 |
| 8. Zmiana stanu należności | -213 915 | -44 315 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 112 152 | -78 565 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -7 622 | -1 066 |
| 11. Inne korekty | 13 353 | -7 866 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 266 874 | 420 235 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działaln. inwest. | -197 261 | -172 836 |
| I. Wpływy | 67 535 | 18 788 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 200 | 4 490 |
| niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: - zbycie aktywów finansowych | 64 335 | 14 298 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 62 185 | 11 992 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 1 | 3 |
| - odsetki | 2 148 | 2 303 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 1 | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | -264 796 | -191 624 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -164 834 | -161 054 |
| prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: - nabycie aktywów finansowych | -99 471 | -30 370 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | -99 471 | -30 370 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości | | |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | -491 | -200 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -197 261 | -172 836 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działaln.i finansowej | -51 096 | -148 747 |
| I. Wpływy | 186 801 | 26 703 |
| instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 185 595 | 26 001 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | 1 206 | 702 |
| II. Wydatki | -237 897 | -175 450 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | -179 150 | -89 600 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli podziału zysku | -18 153 | -13 663 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -23 111 | -56 477 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | -6 734 | -6 735 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansow. | -3 189 | -1 963 |
| 8. Odsetki | -7 344 | -7 012 |
| 9. Inne wydatki finansowe | -216 | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -51 096 | -148 747 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | 18 517 | 98 652 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 18 517 | 98 652 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 267 662 | 169 010 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu , w tym: | 286 179 | 267 662 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |