

STALEXPORT SA

SA- QSr 3 kwartał 2006



skonsolidowane - rozszerzone
sprawozdanie finansowe za 3kwartały 2006

1. *wyniki skonsolidowane*
2. *wyniki jednostkowe*
3. *komentarz do raportu*

Katowice, 14 listopad 2006 r.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD
Skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 3/2006

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego obejmujący okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
 oraz za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego obejmujący okres od 01.01.2005 do 30.09.2005

14.11.2006 r.
 (data przekazania)

STALEXPORT Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
STALEXPORT S.A. (skrótowa nazwa emitenta)		sektor metalowy 17 (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
40-085 (kod pocztowy)		Katowice (miejscowość)
Mickiewicza (ulica)		29 (numer)
032 25-30-795 (telefon)	032 25-30-795 (faks)	stalex@stalexport.com.pl (e-mail)
634-01-34-211 (NIP)	271936361 (REGON)	www.stalexport.com.pl (WWW)

BDO Polska Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	545 243	477 949	139 196	122 016
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	52 038	47 777	13 285	12 197
III. Zysk (strata) brutto	49 775	27 978	12 707	7 143
IV. Zysk (strata) netto	43 336	17 273	11 063	4 410
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 617)	43 921	(1 912)	11 026
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 602	4 098	9 690	1 029
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	33 452	(42 265)	8 398	(10 610)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	64 437	5 754	16 176	1 444
IX. Aktywa razem	838 577	573 657	210 513	144 008
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	659 043	470 068	165 443	118 004
XI. Zobowiązania długoterminowe	544 836	328 436	136 773	82 449
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	114 207	141 632	28 670	35 555
XIII. Kapitał własny	179 534	103 589	45 069	26 005
XIV. Kapitał zakładowy	315 524	215 524	79 208	54 104
XV. Liczba akcji (w szt.)	157 762 023	107 762 023	107 762 023	107 762 023
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,16	0,07	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,14	0,96	0,29	0,24
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Skonsolidowany bilans

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

AKTYWA

I. Aktywa długoterminowe	566 916	557 754	595 001	383 132
1. Rzeczowy majątek trwały	316 760	304 381	307 310	170 143
2. Wartości niematerialne, w tym:	295	339	413	424
- wartość firmy	-	-	-	-
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	407	412	509	1 120
5. Inwestycje długoterminowe	25 310	25 634	62 780	68 989
5.1. Nieruchomości	10 000	10 000	56 946	62 960
5.2. Wartości niematerialne	-	-	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 310	5 634	5 834	6 029
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 381	3 431	3 631	3 741
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	3 250	3 251	3 451	3 436
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	131	180	180	305
b) w pozostałych jednostkach	1 929	2 203	2 203	2 288
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	10 000	10 000	-	-
6. Aktywa dostępne do sprzedaży	-	2 199	4 231	132 581
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 071	6 716	6 064	9 780
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218 073	218 073	213 694	95
II. Aktywa krótkoterminowe	271 661	304 696	187 885	190 525
1. Zapasy	65 721	61 303	53 151	46 402
2. Należności krótkoterminowe	106 736	133 981	97 418	113 714
3. Inwestycje krótkoterminowe	58	164	235	276
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 651	99 936	26 214	27 979
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 495	9 312	10 867	2 154
Aktywa razem	838 577	862 450	782 886	573 657

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
PASYWA				
I. Kapitał własny	179 534	54 194	33 405	103 589
I.1. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	175 218	50 772	29 357	99 970
1. Kapitał zakładowy	315 524	215 524	215 524	215 524
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(71)	(72)	(73)	(73)
4. Kapitał zapasowy	152 807	148 909	101 675	101 640
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16 383	16 389	16 393	8 699
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	490	51 507	51 017	9 632
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(353 251)	(403 438)	(252 791)	(252 725)
9. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	43 336	21 953	(102 388)	17 273
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
I.2. Kapitały mniejszości	4 316	3 422	4 048	3 619
II. Zobowiązania długoterminowe	544 836	600 656	637 009	328 436
1. Kredyty i pożyczki	56 029	69 775	78 040	83 620
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 133	5 404	6 302	6 922
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
4. Pozostałe zobowiązania	450 748	492 965	509 714	172 688
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 281	1 848	11 209	12 408
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	12 764	12 781	13 418	8 883
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 881	17 883	18 326	43 915
III. Zobowiązania krótkoterminowe	114 207	207 600	112 472	141 632
1. Kredyty i pożyczki	4 599	15 112	5 528	9 298
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	80 574	92 636	74 126	61 583
4. Pozostałe zobowiązania	20 418	89 411	19 761	19 302
5. Rezerwy na zobowiązania	3 705	4 398	6 282	7 450
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 911	6 043	6 775	43 999
Pasywa razem	838 577	862 450	782 886	573 657

Wartość księgowa	179 534	54 194	33 405	103 589
Liczba akcji	157 762 023	107 762 023	107 762 023	107 762 023
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,14	0,50	0,31	0,96
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	181 110	545 243	144 326	477 949
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 478	142 635	39 274	101 699
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	126 632	402 608	105 052	376 250
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	136 886	424 052	111 929	393 578
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 396	60 341	3 545	42 991
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114 490	363 711	108 384	350 587
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	44 224	121 191	32 397	84 371
IV. Pozostałe przychody	13 008	25 858	4 454	25 807
V. Koszty sprzedaży	6 280	19 031	4 218	13 437
VI. Koszty ogólnego zarządu	15 654	52 868	11 841	36 313
VII. Pozostałe koszty	4 134	22 978	4 274	12 445
VIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1)	(134)	(30)	(206)
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III + IV - V - VI - VII +/- VIII)	31 163	52 038	16 488	47 777
X. Przychody finansowe	3 247	13 768	1 197	10 189
1. Dywidendy i udziały w zyskach	97	97	17	17
2. Odsetki	3 453	6 019	-	6 292
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	6 758	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	8	-	2 143
5. Inne	(303)	886	1 180	1 737
XI. Koszty finansowe	6 065	16 031	12 895	29 988
1. Odsetki	5 265	13 513	5 982	21 252
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	7 320	7 320
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	4	4
4. Inne	800	2 518	(411)	1 412
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto (IX + X -XI +/- XII)	28 345	49 775	4 790	27 978
XIV. Podatek dochodowy	6 068	4 012	4 161	9 019
a) część bieżąca	4 992	12 948	3 487	9 211
b) część odroczone	1 076	(8 936)	674	(192)
XV. Zysk (strata) netto (XIII - XIV +/- XVI), w tym:	22 277	45 763	629	18 959
XVI. Zyski (straty) mniejszości	894	2 427	726	1 686
XVII. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki (XIV +/- XVI)	21 383	43 336	(97)	17 273
Zysk (strata) netto		43 336		17 273
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		157 762 023,00		107 762 023,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,27		0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 405	33 405	82 057	82 057
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 405	33 405	82 057	82 057
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215 524	215 524	215 524	215 524
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	100 000	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	100 000	-	-	-
- emisja akcji (wydania udziałów)	100 000	-	-	-
- podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia (udziałów)	-	-	-	-
- obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	315 524	215 524	215 524	215 524
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	(4 886)	-	(5 638)	(5 638)
- korekty konsolidacyjne	(4 886)	-	(5 638)	(5 638)
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(4 886)	-	(5 638)	(5 638)
- rozliczenie należnych wpłat	(376)	-	(752)	-
- korekty konsolidacyjne	(4 510)	-	(4 886)	(5 638)
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	(73)	(73)	(44)	(44)
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	2	1	(29)	(29)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	(576)	(576)
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	(576)	(570)
- korekty konsolidacyjne	-	-	-	(6)
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2)	(1)	(547)	(547)
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych	(2)	(1)	(547)	(547)
- korekta konsolidacyjna	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	(71)	(72)	(73)	(73)
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	101 675	101 675	113 153	113 153
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	51 132	47 234	(11 478)	(11 513)
a) zwiększenia (z tytułu)	51 178	47 279	31 832	31 853
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	3 894	-	-	-
- z podziału zysku	47 218	47 275	30 888	30 956
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	347	279
- korekty konsolidacyjne, w tym związane z wyl. z konsolidacji spółek zależnych	58	-	-	618
- pozostałe	-	-	562	-
-sprzedaż, likwidacja środków trwałych	8	4	35	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	46	45	43 310	43 366
- pokrycia straty	9	8	42 894	42 894
- eliminacja dopłat do kapitałów	-	-	-	-
- korekty konsolidacyjne, w tym związane z wyl. z konsolidacji spółek zależnych	37	37	416	472
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	152 807	148 909	101 675	101 640
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	16 393	16 393	43 382	43 382
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(10)	(4)	(26 989)	(34 683)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	7 904	-
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	7 903	-
- korekty konsolidacyjne	-	-	1	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	10	4	34 893	34 683
- zbycia środków trwałych	9	4	35	-
-	-	-	175	-
- korekty konsolidacyjne, w tym związane z wyl. z konsolidacji spółek zależnych	1	-	34 683	34 683
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	16 383	16 389	16 393	8 699

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	51 017	51 017	97 446	97 446
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(50 527)	490	(46 429)	(87 814)
a) zwiększenia (z tytułu)	891	891	51 215	9 830
- z podziału zysku	891	891	-	-
- realizacja zobowiązań układowych - spłata rat	-	-	51 017	9 632
- korekty konsolidacyjne	-	-	198	198
b) zmniejszenia (z tytułu)	51 418	401	97 644	97 644
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- pokrycia straty	51 017	-	95 979	95 979
- pozostałe	-	-	-	-
- korekty konsolidacyjne	401	401	1 665	1 665
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	490	51 507	51 017	9 632
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(252 791)	(252 791)	(404 179)	(404 179)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 652	2 652	10 288	10 288
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 652	2 652	10 288	10 288
a) zwiększenia (z tytułu)	51 870	7 950	19 728	19 118
- podziału zysku z lat ubiegłych	47 912	5 293	19 469	3 672
- inne	-	-	-	-
- korekty konsolidacyjne	3 958	2 657	259	15 446
b) zmniejszenia (z tytułu)	54 459	8 577	27 364	21 315
- przekazania na fundusz zapasowy	47 144	185	13 246	371
- pokrycie straty	851	-	-	12 875
- wypłata dywidendy	4 763	2 877	1 965	3 437
- inne	892	1 317	783	783
-	-	-	-	-
-	-	4 198	3 628	-
- korekty konsolidacyjne związane z wyl. z konsolidacji spółek zależnych	809	-	7 742	3 849
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	63	2 025	2 652	8 091
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	255 443	255 443	414 467	414 467
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(95)	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	255 443	255 443	414 372	414 467
a) zwiększenia (z tytułu)	164 137	150 446	3 389	3 607
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	146 329	146 329	834	729
- inne	-	10	2 555	-
- korekty konsolidacyjne	17 808	4 107	-	2 878
b) zmniejszenia (z tytułu)	66 266	426	162 318	157 258
- pokrycie straty zyskiem	51 442	426	154 398	152 858
- korekty konsolidacyjne związane z wyl. z konsolidacji spółek zależnych	14 824	-	7 920	4 400
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	353 314	405 463	255 443	260 816
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(353 251)	(403 438)	(252 791)	(252 725)
9. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	43 336	21 953	(102 388)	17 273
a) zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	43 336	21 953	-	17 273
b) strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	-	-	102 388	-
b) odpisy z zysku	-	-	-	-
10.1. Kapitały mniejszości na początek okresu	4 048	4 048	5 262	5 262
a) zwiększenia	2 430	1 536	2 618	2 129
b) zmniejszenia	2 162	2 162	3 832	3 772
10.2. Kapitały mniejszości na koniec okresu	4 316	3 422	4 048	3 619
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	179 534	54 194	33 405	103 589

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartaly 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartaly 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	21 383	43 336	(97)	17 273
II. Korekty razem:	9 693	(50 953)	19 424	26 648
1. Zyski (straty) mniejszości	894	2 427	726	1 686
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1	134	30	206
3. Amortyzacja, w tym:	4 903	14 639	2 055	6 017
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(13)	(13)	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	448	4 904	1 356	410
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 862	(3 796)	7 652	7 309
7. Zmiana stanu rezerw	(1 342)	(9 072)	(651)	55
8. Zmiana stanu zapasów	(4 419)	(12 709)	9 677	26 350
9. Zmiana stanu należności	35 018	6 848	10 262	56 634
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(25 824)	(32 589)	(7 775)	(27 264)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(18)	(7 054)	(8 315)	(19 720)
12. Inne korekty	(2 817)	(14 672)	4 407	(25 035)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	31 076	(7 617)	19 327	43 921

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 094	72 034	14 508	20 535
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	378	8 873	47	152
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	55 041	13 200	13 200
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	6 716	8 120	1 261	7 183
a) w jednostkach powiązanych	101	659	745	2 267
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	88	88	732	2 221
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	532	-	-
- odsetki	13	39	13	46
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	6 615	7 461	516	4 916
- zbycie aktywów finansowych	-	53	100	489
- dywidendy i udziały w zyskach	9	9	1	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	106	177	11	152
- odsetki	-	722	404	4 274
- inne wpływy z aktywów finansowych	6 500	6 500	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	19 309	33 432	2 160	16 437
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 254	31 474	1 958	15 842
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, z tego:	-	319	202	595
a) w jednostkach powiązanych	-	319	202	202
- nabycie aktywów finansowych	-	-	202	202
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	319	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	393
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	393
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	55	1 639	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(12 215)	38 602	12 348	4 098

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartaly 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartaly 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	421	78 743	174	1 475
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	68 319	240	240
2. Kredyty i pożyczki	-	10 000	(68)	252
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	421	424	2	983
II. Wydatki	28 567	45 291	24 454	43 740
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	(405)	23
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 887	3 430	1 333	4 008
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	23 836	32 719	20 539	29 595
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	361	1 271	373	1 077
8. Odsetki	2 063	7 451	2 614	7 546
9. Inne wydatki finansowe	420	420	-	1 491
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(28 146)	33 452	(24 280)	(42 265)
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	(9 285)	64 437	7 395	5 754
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 285)	64 437	7 395	5 754
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	16	202	202
F. Środki pieniężne na początek okresu	99 936	26 214	20 584	22 225
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym:	90 651	90 651	27 979	27 979
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Pozycje pozabilansowe

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	500	500	500	500
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	500	500	500	500
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	500	500	500	500
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	32 055	24 786	48 180	308 142
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	23 586	11 981	1 959	2 223
- udzielonych gwarancji i poręczeń	23 586	11 981	84	2 223
- gwarancje celne	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	1 875	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 469	2 805	8 540	278 571
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 469	2 805	4 640	278 071
- poręczenia wekslowe	-	-	3 900	500
2.3. Inne (z tytułu)	-	10 000	37 681	27 348
- hipoteka	-	10 000	12 000	14 250
- towar obcy	-	-	5 200	6 698
- pozostałe	-	-	20 481	6 400
Pozycje pozabilansowe razem	32 555	25 286	48 680	308 642

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Raport kwartalny SA-Q 3/2006

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego obejmujący okres od 01.01.2006 do 30.09.2006

oraz za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego obejmujący okres od 01.01.2005 do 30.09.2005

STALEXPORT Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
STALEXPORT S.A. (skrótowa nazwa emitenta)		sektor metalowy 17 (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
40-085 (kod pocztowy)		Katowice (miejscowość)
Mickiewicza (ulica)		29 (numer)
032/25-30-795 (telefon)	032/25-30-795 (faks)	stalex@stalexport.com.pl (e-mail)
634-01-34-211 (NIP)	271936361 (REGON)	www.stalexport.com.pl (WWW)

BDO Polska Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	388 938	342 025	99 292	87 316
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-11 885	5 907	-3 034	1 508
III. Zysk (strata) brutto	-13 460	-11 824	-3 436	-3 019
IV. Zysk (strata) netto	-4 863	-11 211	-1 241	-2 862
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-37 658	13 553	-9 614	3 460
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	55 467	19 421	14 160	4 958
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 727	-35 328	7 589	-9 019
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	47 536	-2 354	12 136	-601
IX. Aktywa razem	527 308	474 577	132 373	119 136
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	419 758	505 142	105 374	126 809
XI. Zobowiązania długoterminowe	323 905	325 382	81 312	81 682
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	95 853	179 760	24 063	45 126
XIII. Kapitał własny	107 550	-30 565	26 999	-7 673
XIV. Kapitał zakładowy	315 524	215 524	79 208	54 104
XV. Liczba akcji (w szt.)	157 762 023	107 762 023	157 762 023	107 762 023
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,03	-0,10	-0,01	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,68	-0,28	0,17	-0,07
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Bilans

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

AKTYWA

I. Aktywa długoterminowe	302 804	296 218	338 653	325 599
1. Rzeczowy majątek trwały	53 750	44 941	49 069	48 941
2. Wartości niematerialne	141	160	212	196
3. Należności długoterminowe	407	412	509	1 403
4. Inwestycje długoterminowe	248 506	248 506	286 664	140 747
4.1. Nieruchomości	10 000	10 000	56 945	62 960
4.2. Wartości niematerialne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	238 306	238 306	229 519	77 587
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	236 499	236 499	227 712	75 780
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	32	32	32	32
b) w pozostałych jednostkach	1 807	1 807	1 807	1 807
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	200	200	200	200
5. Aktywa dostępne do sprzedaży		2 199	2 199	130 211
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				4 101
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa krótkoterminowe	224 504	275 556	179 926	148 978
1. Zapasy	52 524	49 930	43 810	41 198
2. Należności krótkoterminowe	119 298	154 267	130 814	101 580
3. Inwestycje krótkoterminowe	58	165	235	276
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 194	70 268	4 658	4 324
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	430	926	409	1 600
Aktywa razem	527 308	571 774	518 579	474 577

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
PASYWA				
I. Kapitał własny	107 550	3 238	1 399	-30 565
1. Kapitał zakładowy	315 524	215 524	215 524	215 524
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-21	-21	-23	-23
4. Kapitał zapasowy	3 937	38	35	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	139 989	139 994	132 879	8 457
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		51 016	51 016	9 631
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-347 016	-398 032	-252 943	-252 943
8. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	-4 863	-5 281	-145 089	-11 211
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania długoterminowe	323 905	379 932	423 271	325 382
1. Kredyty i pożyczki	46 029	59 775	78 040	83 620
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	753	770	995	1 215
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
4. Pozostałe zobowiązania	231 953	274 618	291 508	178 423
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 760	31 356	38 687	9 465
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	12 663	12 663	13 283	8 744
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	747	750	758	43 915
III. Zobowiązania krótkoterminowe	95 853	188 604	93 909	179 760
1. Kredyty i pożyczki	12 962	22 546	12 747	17 241
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego				
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 146	77 689	65 571	119 526
4. Pozostałe zobowiązania	8 142	79 475	4 360	10 832
5. Rezerwy na zobowiązania	2 991	3 597	5 459	6 746
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 612	5 297	5 772	25 415
Pasywa razem	527 308	571 774	518 579	474 577

Wartość księgowa	107 550	3 238	1 399	-30 565
Liczba akcji	157 762 023	107 762 023	107 762 023	107 762 023
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,68	0,03	0,01	(0,28)
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Rachunek zysków i strat

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartaly 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartaly 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	119 198	388 938	99 318	342 025
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 804	50 103	13 592	35 039
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	100 394	338 835	85 726	306 986
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	110 474	355 304	89 864	315 927
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 203	48 816	12 016	31 634
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 271	306 488	77 848	284 293
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	8 724	33 634	9 454	26 098
IV. Pozostałe przychody	9 490	14 658	4 265	21 506
V. Koszty sprzedaży	4 572	14 584	3 075	8 387
VI. Koszty ogólnego zarządu	7 378	23 047	7 979	23 001
VII. Pozostałe koszty	3 789	22 546	2 187	10 309
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III + IV - V - VI - VII)	2 475	-11 885	478	5 907
IX. Przychody finansowe	4 155	13 780	1 553	12 697
1. Dywidendy i udziały w zyskach	1 425	1 425	733	2 205
2. Odsetki	3 054	4 953	1 049	6 839
3. Zysk ze zbycia inwestycji		6 758	-324	
4. Aktualizacja wartości inwestycji		8	60	125
5. Inne	-324	636	35	3 528
X. Koszty finansowe	5 809	15 355	14 262	30 428
1. Odsetki	5 090	12 928	5 561	20 160
2. Strata ze zbycia inwestycji			7 079	7 079
3. Aktualizacja wartości inwestycji			4	4
4. Inne	719	2 427	1 618	3 185
XI. Zysk (strata) brutto (VIII + IX - X)	821	-13 460	-12 231	-11 824
XII. Podatek dochodowy	403	-8 597	-7	-613
a) część bieżąca				
b) część odroczone	403	-8 597	-7	-613
XIII. Zysk (strata) netto (XI - XII)	418	-4 863	-12 224	-11 211
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-138 741		-17 967
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		157 762 023		107 762 023
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,88		-0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 399	1 399	-28 963	-28 963
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 399	1 399	-28 963	-28 963
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	215 524	215 524	215 524	215 524
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	100 000	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	100 000	0	0	0
- emisja akcji (wydania udziałów)	100 000			
- podwyższenie kapitału podstawowego				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia (udziałów)				
- obniżenie kapitału podstawowego				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	315 524	215 524	215 524	215 524
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-23	-23		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	2	2	-23	-23
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-570	-570
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych			-570	-570
b) zmniejszenia (z tytułu)	-2	-2	-547	-547
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych	-2	-2	-547	-547
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-21	-21	-23	-23
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	35	35	42 343	42 343
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 902	3	-42 308	-42 343
a) zwiększenia (z tytułu)	3 902	3	35	0
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	3 894			
- z podziału zysku				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- pozostałe				
-sprzedaż, likwidacja środków trwałych	8	3	35	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	42 343	42 343
- pokrycia straty			42 343	42 343
- eliminacja dopłat do kapitałów				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 937	38	35	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	132 879	132 879	8 457	8 457
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	7 110	7 115	124 422	0
a) zwiększenia (z tytułu)	8 787	8 787	153 651	0
- przeszacowanie środków trwałych	8 787	8 787	153 651	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 677	1 672	29 229	0
- zbycia środków trwałych	8	3	35	
- rezerwa na podatek odroczone z tyt.przeszacowania majątku finansowego	1 669	1 669	29 194	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	139 989	139 994	132 879	8 457

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	51 016	51 016	95 979	95 979
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-51 016	0	-44 963	-86 348
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	51 016	9 631
- z podziału zysku				
- realizacja zobowiązań układowych - spłata rat			51 016	9 631
b) zmniejszenia (z tytułu)	51 016	0	95 979	95 979
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy				
- pokrycia straty	51 016		95 979	95 979
- pozostałe				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	51 016	51 016	9 631
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-252 943	-252 943	-391 266	-391 266
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			12 876	12 876
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	12 876	12 876
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 876	12 876
- przekazania na fundusz zapasowy				
- pokrycie straty			12 876	12 876
- wypłata dywidendy				
- inne				
-				
-				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	252 943	252 943	404 142	404 142
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	252 943	252 943	404 142	404 142
a) zwiększenia (z tytułu)	145 089	145 089	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	145 089	145 089		
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	51 016	0	151 199	151 199
- pokrycie straty zyskiem	51 016		151 199	151 199
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	347 016	398 032	252 943	252 943
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-347 016	-398 032	-252 943	-252 943
8. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	-4 863	-5 281	-145 089	-11 211
a) zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki				
b) strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	4 863	5 281	145 089	11 211
b) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	107 550	3 238	1 399	-30 565

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	418	-4 863	-12 224	-11 211
II. Korekty razem:	9 924	-32 795	18 968	24 764
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	588	1 812	643	1 741
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-13	-13		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	314	4 406	1 228	261
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 149	-3 502	7 400	7 034
6. Zmiana stanu rezerw	-1 266	-8 597	-403	-613
7. Zmiana stanu zapasów	-2 594	-8 714	6 991	18 670
8. Zmiana stanu należności	34 974	11 618	11 885	61 798
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 047	-18 623	-4 401	-20 316
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-798	-4 279	-8 197	-18 509
11. Inne korekty	-5 383	-6 903	3 822	-25 302
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	10 342	-37 658	6 744	13 553

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8 070	71 310	14 451	20 391
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38	7 059	3	72
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		55 041	13 200	13 200
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	8 032	9 210	1 248	7 119
a) w jednostkach powiązanych	1 425	1 757	733	2 204
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach	1 425	1 425	733	2 204
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		332		
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	6 607	7 453	515	4 915
- zbycie aktywów finansowych		53	99	488
- dywidendy i udziały w zyskach			1	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	107	178	11	152
- odsetki		722	404	4 274
- inne wpływy z aktywów finansowych	6 500	6 500		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	11 401	15 843	716	970
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 347	13 886	716	970
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	319	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	319	0	0
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		319		
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości				
5. Inne wydatki inwestycyjne	54	1 638		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-3 331	55 467	13 735	19 421

	3 kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartaly 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartaly 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	68 319	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		68 319		
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	25 085	38 592	22 429	35 328
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			-405	23
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	23 329	31 797	20 468	28 565
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17	242		
8. Odsetki	1 739	6 553	2 366	6 740
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-25 085	29 727	-22 429	-35 328
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-18 074	47 536	-1 950	-2 354
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-18 074	47 536	-1 950	-2 354
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		16	201	202
F. Środki pieniężne na początek okresu	70 268	4 658	6 273	6 678
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym:	52 194	52 194	4 324	4 324
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Pozycje pozabilansowe

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	21 805	14 536	4 474	278 169
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 336	11 731	84	98
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 336	11 731	84	98
- gwarancje celne				
- pozostałe				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 469	2 805	4 390	278 071
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 469	2 805	4 390	278 071
- otwarcie akredytywy				
- poręczenia wekslowe				
2.3. Inne (z tytułu)	0	0	0	500
- hipoteka				
- towar obcy				
- pozostałe				500
Pozycje pozabilansowe razem	21 805	14 536	4 474	278 669

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Stalexport S.A. za III kwartał 2006 r.

I. Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Emitent : **Stalexport Spółka Akcyjna** z siedzibą : 40-085 Katowice ul. Mickiewicza 29,
KRS 16854, podstawowy przedmiot działalności : hurtowa sprzedaż metali i rud metali PKD 5152.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Stalexport S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 30.09.2006 r., a w sprawach nieuregulowanych w wymienionych standardach zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami).

Wszystkie dane finansowe wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Stalexport S.A. jest spółką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Konsolidacją pełną w podmiocie dominującym objęto następujące jednostki zależne (w nawiasie udział Stalexport S.A. w kapitale zakładowym na koniec III kwartału 2006 r.):

- | | |
|--|-----------|
| - Grupa Kapitałowa Stalexport Autoroute S.a.r.l. Luxemburg | (100,00%) |
| w tym: | |
| - Stalexport Autostrada Małopolska S.A. Mysłowice | (100,00%) |
| - Stalexport Transroute Autostrada S.A. Mysłowice | (55,00%) |
| - Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. Katowice | (100,00%) |
| - Stalexport Metalzbyt Sp. z o.o. Białystok | (98,76%) |
| - Stalexport Serwis Centrum S.A. Katowice | (97,78%) |
| - Stalexport Serwis Centrum Bełchatów S.A. Rogowiec | (95,14%) |
| - Stalexport Centrostal S.A. Lublin | (66,00%) |

Nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podmioty, których udziały nie stanowią istotnych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wycenę udziałów metodą praw własności zastosowano dla jednostek stowarzyszonych:

- | | |
|--|----------|
| - Biuro Centrum Sp. z o.o. Katowice | (40,63%) |
| - Stalexport Autostrada Śląska S.A. Katowice | (37,50%) |

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Stalexport S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Jednostki zależne

Nabyte w roku obrachunkowym spółki zależne, włącza się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenia się w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłącza się wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego grupy kapitałowej Stalexport S.A. przypadająca kapitałowi mniejszościowemu wykazuje się w odrębnej pozycji kapitału własnego

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału.

Aktywa długoterminowe

Rzeczowy majątek trwały

Do środków trwałych są zaliczane składniki majątkowe według cen nabycia netto (bez podatku VAT), których okres użytkowania przekracza 1 rok oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego i grunty w wieczystym użytkowaniu.

Rzeczowy majątek trwały amortyzuje się metodą liniową w okresie ekonomicznej przydatności. Środki trwałe umarżane są od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu w którym zostały poniesione.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą.

Wartości niematerialne o określonym terminie użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową w okresie ekonomicznej przydatności.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Inwestycje długoterminowe

Składniki długoterminowych aktywów finansowych wycenia się w cenach ich nabycia z uwzględnieniem korekty na trwałą utratę ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne utrzymywane w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości wyceniane są na moment nabycia według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), na dzień bilansowy według ich wartości godziwej. Przychody i koszty związane z doprowadzeniem ich wartości do wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży to grupa aktywów dla której kierownictwo jednostki poszukuje nabywcy i prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów nastąpi w ciągu jednego roku lub ich dostępność do sprzedaży jest natychmiastowa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Aktywa krótkoterminowe

Zapasy

Zapasy materiałów oraz towarów są wyceniane na dzień bilansowy według ceny zakupu. Wyroby gotowe i produkcja w toku jest wyceniana wg technicznego kosztu wytworzenia (ustalonego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych). Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Jako metodę rozchodu zapasów jednostka przyjęła metodę FIFO „*pierwsze weszło - pierwsze wyszło*”.

Jeżeli cena zakupu lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

Odpisów aktualizujących, dokonuje się również na zapasy nie wykazujące rotacji powyżej 360 dni..

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazane są w wartości wymagającej zapłaty z uwzględnieniem ostrożnej wyceny, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące jakie wynikają z analizy tychże wierzytelności i podjętych decyzji przez Zarządy Spółek.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności są odnoszone w pozostałe koszty działalności.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują :

- papiery wartościowe, które wykazane są w cenach nabycia według zasady „*pierwsze weszło – pierwsze wyszło*” i podlegają aktualizacji na dzień bilansowy według kursu giełdowego na dzień 29.09.2006 r. podanego przez Giełdę Warszawską
- pożyczki krótkoterminowe wykazywane w kwocie wymaganej do zapłaty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i kasie. Wykazane są w wartości nominalnej, a w walutach obcych przeliczone według obowiązującego kursu średniego NBP na 29.09.2006 r.

Dodatnie różnice kursowe zwiększają przychody finansowe a ujemne różnice kursowe koszty finansowe.

Pasywa

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania te obejmują :

- wierzytelności z tytułu kredytów i pożyczek - są ujmowane według cen nabycia odpowiadającej cenie godziwej otrzymanych środków pieniężnych,
- zobowiązania układowe – zostały zaewidencjonowane w związku z zawartym układem przez Stalexport S. A. z wierzycielami po uwzględnieniu 40 % umorzenia wynikającego z zawartego postępowania układowego,
- zobowiązania leasingowe – są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości : wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych,
- zobowiązanie wobec Skarbu Państwa wykazane w kwocie wymaganej do zapłaty zgodnie z zawartym porozumieniem,
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – utworzona na zarachowane odsetki od należności, na wycenę gruntów w wieczystym użytkowaniu i inne wyceny aktywów,
- rezerwy na pozostałe zobowiązania – tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek prawny wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz że można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania,
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu czynszów za miejsca obsługi pasażerów i dzierżawę światłowodów w spółce Stalexport Autostrada Małopolska S.A. Mysłowice. Okres rozliczania do 2027 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania te są wykazywane w kwocie wymaganej do zapłaty.

Ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych, natomiast dodatnie różnice kursowe do przychodów finansowych.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują :

- kredyty i pożyczki, które zostały udzielone na jeden rok,
- zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług – są to zobowiązania, których termin zapadalności wynosi do jednego roku,
- pozostałe zobowiązania – są to zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń, zaliczki otrzymane, zobowiązania wekslowe, z tytułu inwestycji, otrzymane należne wpłaty na poczet podwyższenia kapitału akcyjnego i inne,

- rezerwy na zobowiązania i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – dotyczą tychże samych pozycji co tytuły wymienione w zobowiązaniach długoterminowych, lecz o okresie realizacji do jednego roku.

II. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej i podmiotu dominującego za III kwartał 2006 r.

Wyniki finansowe grupy kapitałowej Stalexport S.A.

Grupa Kapitałowa Stalexport S.A. za III kwartał 2006 r. wykazuje skonsolidowany zysk brutto w wysokości 28.345 tys. zł, w tym:

- zysk brutto na sprzedaży towarów i usług	44.224 tys. zł
- koszty sprzedaży i zarządu	21.934 tys. zł
- zysk z pozostałej działalności operacyjnej	8.874 tys. zł
- strata na działalności finansowej	- 2.818 tys. zł

Skonsolidowany zysk netto za III kwartał 2006 r. wynosi 22.277 tys. zł
w tym:

- zysk przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	894 tys. zł
- zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	21.383 tys. zł

Na skonsolidowany wynik finansowy III kwartału 2006 r. wpływ miały wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej, które dla każdej ze spółek wynosiły:

- Stalexport S.A.	418 tys. zł
- Stalexport Serwis Centrum S.A. Katowice	662 tys. zł
- Stalexport Centrostal S.A. Lublin	142 tys. zł
- Stalexport Serwis Centrum Bełchatów S.A. Rogowiec	2 tys. zł
- Stalexport Metalzbyt Sp. z o.o. Białystok	63 tys. zł
- Stalexport Autostrada Małopolska S.A. Mysłowice	19.458 tys. zł
- Stalexport Transroute Autostrada S.A. Mysłowice	1.847 tys. zł
- Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. Katowice	- 40 tys. zł

Wyniki finansowe podmiotu dominującego Stalexport S.A.

W III kwartale 2006 roku przychody ze sprzedaży Stalexport S.A. wyniosły 119.198 tys. zł i były wyższe o 21% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Głównymi czynnikami wzrostu przychodów ze sprzedaży był wzrost sprzedaży eksportowej oraz produktów (elementów zbrojeniowych). Za okres III kwartału 2006 r. Stalexport S.A. osiągnął zysk brutto na sprzedaży w wysokości 8.724 tys. zł.

Na dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 5.701 tys. zł miał wpływ rozwiązany odpis na aktywa podatkowe (7.065 tys. zł- sprzedaż nieruchomości w Katowicach), rozwiązanie odpisów aktualizujących należności handlowe w kwocie 894 tys. zł, wyksięgowane zobowiązania układowe w kwocie 835 tys. zł, co zwiększyło pozostałe przychody operacyjne oraz poniesiona strata na sprzedaży środków trwałych w wysokości 3.148 tys. zł, która wpłynęła na zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych.

Za okres III kwartału 2006 r. Stalexport S.A. osiągnął zysk na działalności operacyjnej w wysokości 31.163 tys. zł, który był o 14.675 tys. zł (o 89%) wyższy w porównaniu z wypracowanym zyskiem za okres III kwartału 2005 roku.

Na działalności finansowej Stalexport S.A. poniósł stratę w wysokości 1.654 tys. zł. Największe pozycje kosztów finansowych stanowiły odsetki od poręczenia dotyczącego Walcowni Rur Jedność (2.128 tys. zł), odsetki od zrealizowanej raty układowej (1.096 tys. zł) oraz odsetki od kredytów (1.568 tys. zł), natomiast znaczące pozycje przychodów finansowych to: odsetki otrzymane (2.486 tys. zł) oraz dywidenda (1.368 tys. zł) otrzymana od Stalexport Autoroute S.a.r.l - jednostki zależnej z siedzibą w Luxemburgu.

Podsumowując, Stalexport S.A. za III kwartał 2006 r. osiągnął zysk netto w wysokości 418 tys. zł, podczas gdy za III kwartał 2005 r. wykazuje stratę netto w wysokości 12.224 tys. zł.

W ujęciu narastającym za III kwartały 2006 r. strata brutto wynosi 13.460 tys. zł, natomiast wynik netto zamyka się stratą w wysokości 4.863 tys. zł. Na zmniejszenie ujemnego wyniku finansowego netto miało wpływ rozwiązanie utworzonej w 2005 r. rezerwy na podatek dochodowy w związku z przeszacowaniem wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów w Warszawie przy ul. Obrzeźnej, którego sprzedaż nastąpiła w I półroczu 2006 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego w podmiocie dominującym Stalexport S.A.

W III kwartale 2006 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w podmiocie dominującym Stalexport S.A. w drodze emisji 50.000.000 sztuk akcji zwykłych serii F na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł każda, z kwoty 215.524 tys. zł do kwoty 315.524 tys. zł, to jest o kwotę 100.000 tys. zł. Akcje serii F zostały objęte w dwóch transzach.

Na podstawie podpisanego Porozumienia z Bankami Konsorcjalnymi oraz postanowieniami uchwały Zarządu nr 63 z dnia 5 czerwca 2006 roku zmienionej uchwałą nr 71/2006 z dnia 9 czerwca 2006 roku Spółka przeprowadziła subskrypcję prywatną skierowaną do Banków Konsorcjalnych. W dniu 9 czerwca 2006 r., w ramach subskrypcji prywatnej, zostały podpisane umowy objęcia I Transzy Akcji Serii F pomiędzy Spółką, a Bankami Konsorcjalnymi. W ramach emisji I Transzy Akcji Serii F STALEXPORT S.A. wyemitował 15.840.622 akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda. Wszystkie akcje zostały objęte po cenie emisyjnej równej 2,2458 zł za jedną akcję i pokryte zostały wkładami niepieniężnymi w postaci wierzytelności przysługujących Bankom Konsorcjalnym.

Akcje II Transzy serii F zostały utworzone na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki przez Walne Zgromadzenie Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o maksymalną kwotę 100.000.000 zł. W dniu 26 czerwca 2006 roku Zarząd STALEXPORT S.A. podjął uchwałę nr 82/2006 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 34.159.378 Akcji II Transzy Serii F

skierowanej i objętej za gotówkę, przez Autostrade S.p.A. po cenie emisyjnej wynoszącej 2,00 zł za jedną akcję.

Podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji Serii F zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w III kwartale 2006 roku.

Podwyższenie kapitału zakładowego miało istotny wpływ na wielkość kapitału własnego zarówno w bilansie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

Kapitał własny Stalexport S.A. na koniec III kwartału 2006 r. wynosi 107.549 tys. zł i jest o 104.311 tys. zł wyższy w porównaniu ze stanem na koniec 2005 roku. Udział kapitału własnego w aktywach ogółem wzrósł z 0,3% do 20,4%.

Skonsolidowany kapitał własny Stalexport S.A. na koniec III kwartału 2006 r. wynosi 179.534 tys. zł i jest o 146.129 tys. zł wyższy w porównaniu ze stanem na koniec 2005 roku. Udział skonsolidowanego kapitału własnego w aktywach ogółem wzrósł z 4,3% do 21,4%.

Wyniki finansowe spółek handlowych

Przychody ze sprzedaży 4 spółek zależnych prowadzących działalność handlową w III kwartale 2006 r. były wyższe o 6.420 tys. zł (o 26%) w porównaniu z III kwartałem 2005 r. Wyniki finansowe wszystkich spółek handlowych były dodatnie i wyniosły 869 tys. zł, co w konsekwencji podwyższyło skonsolidowany wynik finansowy.

Wyniki finansowe działalności autostradowej

Istotny wpływ na skonsolidowany wynik finansowy za III kwartał 2006 r. miała działalność autostradowa polegająca na eksploatacji, poborze opłat za przejazd oraz realizacji inwestycji autostradowych na odcinku autostrady A4 Katowice – Kraków. Działalność tę prowadzą 2 spółki zależne: Stalexport Autostrada Małopolska S.A. oraz Stalexport Transroute Autostrada S.A. w Mysłowicach, których podmiotem dominującym jest Stalexport Autoroute S.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu. Stalexport Autoroute S.a.r.l. jest spółką zależną w 100% od Stalexport S.A.

Stalexport Autostrada Małopolska S.A. - która jest koncesjonariuszem - prowadzi inwestycje autostradowe. Stalexport Transroute Autostrada S.A. zajmuje się bieżącą eksploatacją autostrady i w imieniu SAM S.A. pobiera opłaty za przejazd.

Skonsolidowane przychody za III kwartał 2006 r. wyniosły 35.138 tys. zł i były o 39% wyższe w porównaniu z III kwartałem 2005 r. Wzrost ten jest konsekwencją zwiększenia ruchu samochodowego. Skonsolidowany zysk netto obu spółek za III kwartał 2006 r. wynosi 21.305 tys. zł.

III. Stan rezerw i odroczony podatek dochodowy w Grupie Kapitałowej Stalexport S.A.

Spółka dominująca Stalexport S.A. ze względu na utrzymującą się stratę podatkową nie tworzy podatku aktywowanego, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej Stalexport S.A. wynoszą 6.071 tys. zł, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 2.281 tys. zł.

Stan rezerw w grupie na dzień 30.09.2006 r. wynosi 16.469 tys. zł, z tego:

- długoterminowe - 12.764 tys. zł
- krótkoterminowe - 3.705 tys. zł

W porównaniu z II kwartałem 2006 r. stan rezerw uległ zmniejszeniu o 710 tys. zł, natomiast w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zwiększył się o 136 tys. zł.

IV. Średnie kursy wymiany w okresie objętym sprawozdaniem finansowym według EUR ustalonym przez NBP.

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EUR wg średniego kursu 3,9835 zł obowiązującego na dzień 29.09.2006 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat dotyczące III kwartału 2006 r. przeliczono na EUR wg kursu 3,9171 zł, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzeciego kwartału 2006 r.

V. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 14.11.2006 r.

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Stalexport S.A. to:

	Liczba akcji	Procent
Autostrade S.p.A. Rzym	34.159.378	21,65%
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	18.022.835	11,42%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	8.863.385	5,62%
Fundusz Julius Baer Internationale Equity Fund	8.409.631	5,33%
Klienci spółki Julius Baer Investment Management LLC	7.925.631	5,02%

VI. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących podmiot dominujący na dzień 14.11.2006 r.

Osoby zarządzające 82.430 akcji
Osoby nadzorujące 30.010 akcji

VII. Wykaz postępowań toczących się przed sądem na dzień 30.09.2006 r.

Wykaz postępowań o znacznej wartości toczących się przed sądem, dotyczący Stalexport S.A.:

l.p.	Nr sprawy	Kwota w zł	strona przeciwna	stan sprawy
1.	93/00/Ba	4.135.410,85	Bike-Sport Sp z o.o. Gliwice	wyrok zasądający z 19.07.2001 r. do wyegzekwowania 4.135.410,85-zł należności głównej a także odsetki i koszty postępowania . Postanowieniem komornika Sądowego umorzono postępowanie egzekucyjne z uwagi na zmianę siedziby firmy w dniu 13.07.2005 r. Wniosek o wszczęcie egzekucji z rachunków bankowych i ruchomości znajdujących się w nowej siedzibie dłużnika. Zajęcie rachunków bankowych bez skutku. Prawdopodobieństwo umorzenia postępowania.
2.	60/03/Ba	1.366.061,00	SEBA Sp. z o.o.	nakaz zapłaty z 10.12.2003 r. prawomocny z klauzulą wykonalności 01.09.2005 r. Sąd Rejonowy w Katowicach ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Komornik umorzył postępowanie egzekucyjne. Wierzytelność została zgłoszona w postępowaniu upadłościowym X GUP 26/5/1
3.	73/03/Ba	1.366.061,00	SEBA Sp. z o.o.	nakaz zapłaty z 27.01.2003 r. prawomocny z klauzulą wykonalności skierowany do komornika w dniu 03.08.2004 r, 01.09.2005 r. Sąd Rejonowy w Katowicach ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Komornik umorzył postępowanie egzekucyjne. Wierzytelność została zgłoszona w postępowaniu upadłościowym X GUP 26/5/1
4.	5/04/Ba	1.366.061,00	SEBA Sp. z o.o.	nakaz zapłaty z dnia 30.03.2004 r. prawomocny z klauzulą wykonalności 01.09.2005 r. Sąd Rejonowy w Katowicach ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Komornik umorzył postępowanie egzekucyjne. Wierzytelność została zgłoszona w postępowaniu

5.	25/04/Ba	2.006.500,00	Mirosław Ćwięka FHP MIMEX Mielec	nakaz zapłaty z dn.11.04.2004 r. Postanowienie Komornika z 16.05.2006 r. -umorzenie z uwagi na fakt, iż z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej niż koszty egzekucji. Ponowienie egzekucji o egzekucję z nieruchomości.
6.	150/06/ Ba	2.807.241,00	Hydrobudowa-6	termin rozprawy został wyznaczony na 08.12.2006 r.
7.	85/06/Ba	5.130.789,57	Arkadiusz Czerwiński TOP-AR Piła	pozew z dn. 04.08.2006 r.
8.	86/06/S	3.540.771,81	Marek Tutlewski MEGA-Bis Wałcz	pozew z dn. 04.08.2006 r. wyrok z dn. 18.08.2006 r. Klauzula wykonalności z dn. 15.09.2006 r.

W 2002 roku Stalexport Transroute Autostrada S.A. wskutek wszczętego postępowania antymonopolowego otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wymierzającą karę w wysokości 678 tys. zł za stosowanie praktyk ograniczających konkurencję. Na w/w kwotę spółka utworzyła rezerwę w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych roku 2002. W dniu 24.03.2004 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa z powództwa Stalexport Transroute Autostrada S.A. przeciwko Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie odwołania STA S.A. od decyzji prezesa UOKiK nr RKT 6/2003 wydanej w dniu 21.03.2003 r. Sąd wydał wyrok, zgodnie z którym odwołanie wniesione przez spółkę zostało oddalone w całości. Spółka odwołała się w tej sprawie do Sądu Apelacyjnego, a termin rozprawy został wyznaczony na dzień 20 września 2006 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację, kara została zapłacona przez spółkę w dniu 25.10.2006 r. Pomimo uiszczenia kary Zarząd Stalexport Transroute Autostrada S.A. planuje wnieść kasację do Sądu Najwyższego.

W pozostałych jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej wartość postępowań toczących się przed sądem nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych.

VIII. Opis istotnych zdarzeń w Grupie Kapitałowej Stalexport S.A. w okresie od 01.07.2006 r. do 30.09.2006 r.

- § W dniu 10 lipca 2006 r. Stalexport S.A. otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 lipca 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Postanowieniem Sądu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 215.524.046 zł do kwoty 247.205.290 zł, zwiększenie liczby akcji z 107.762.023 sztuk akcji do 123.602.645 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł każda akcja. Całość emisji została objęta przez Banki Konsorcjalne i pokryta wkładami niepieniężnymi w postaci wierzytelności.
- § W dniu 2 sierpnia 2006 r. Stalexport S.A. otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 lipca 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Postanowieniem Sądu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 247.205.290 zł do kwoty 315.524.046 zł, to jest o kwotę 68.318.756 zł, zwiększenie liczby akcji z 123.602.645 sztuk akcji do 157.762.023 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł każda akcja. Całość emisji została objęta gotówką przez Autostrade S.p.A.
- § W dniu 4 sierpnia 2006 r. Zarząd Stalexport S.A. podpisał drugostronnie dwie umowy zawarte z Hutmen S.A., z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej 241. Przedmiotem umów jest dostawa krążków monetarnych, których ostatecznym odbiorcą jest Mennica Ukraińska. Producentem krążków monetarnych jest Walcownia Metali „Dziedzice” S.A., podmiot zależny od Hutmen S.A. Łączna wartość umów wynosi 5.656 tys. EUR, natomiast wartość szacunkowa umów w przeliczeniu na PLN wynosi 21.870 tys. zł. Realizacja umów nastąpi do końca 2006 r. Kryterium uznania umów za znaczące jest fakt, że ich łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Stalexport S.A.
- § W dniu 12 września 2006 r. Zarząd Stalexport S.A. otrzymał informację o uprawomocnieniu się Postanowienia Sądu o wykreśleniu z dniem 28 lipca 2006 r. z Krajowego Rejestru Spółek Spółki Centrostal Profil Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Krakowie, (spółka stowarzyszona – udział Stalexport S.A. 49,15%)
- § W dniu 14 września 2006 r. Zarząd Stalexport S.A. podpisał ze spółką Belgian Polish Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowę zakupu prawa użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku za kwotę 5.700 tys. zł. netto. Przedmiotowa umowa dotyczy nieruchomości położonej w Warszawie, dzielnicy Ursus przy ul. Gierdziejewskiego 3, o łącznej powierzchni gruntu 14.481 metrów kwadratowych wraz z halą produkcyjną o powierzchni 7.290 metrów kwadratowych. Kwota wynikająca z umowy została zapłacona. Kryterium uznania umowy za znaczącą jest wartość przedmiotu umowy przekraczająca 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

§ W dniu 19 września 2006 r. osoba nadzorująca Spółkę nabyła na rynku giełdowym 30 tys. sztuk akcji Stalexport S.A. Jednostkowa cena nabycia przedmiotowych akcji zwykłych na okaziciela wynosiła 3,14 zł.

§ W trzecim kwartale 2006 r. Stalexport S.A. zawarł kontrakty eksportowe na dostawy do:

- Niemiec, Szwecji i Białorusi na łączną kwotę około 7 mln złotych., z terminem realizacji w miesiącu sierpniu 2006 r.

- USA , Ameryki Południowej oraz Niemiec o łącznej wartości 34,3 mln złotych, z terminem realizacji dostaw w trzecim kwartale 2006 r.

- Wielkiej Brytanii o łącznej wartości około 860 tys. złotych, z terminem realizacji dostaw w miesiącach : wrzesień- październik 2006 r.

- USA o łącznej wartości około 3,6 mln złotych, z terminem realizacji dostaw w czwartym kwartale 2006 r.

- Niemiec o łącznej wartości około 1,8 mln złotych, z terminem realizacji dostaw w miesiącu wrześniu 2006 r.

- Ameryki Północnej i Południowej o łącznej wartości około 12 mln złotych, z terminem realizacji w czwartym kwartale 2006 r.

Skandynawi o łącznej wartości 900 tys. złotych, z terminem realizacji w miesiącach wrzesień- październik 2006 r.

IX. Zdarzenia po dacie bilansu skonsolidowanego.

§ W dniu 4 października 2006 r. Stalexport S.A. otrzymał od reprezentanta Spółki Julius Baer Investment Menagement LLC („Spółka”) zawiadomienie o nabyciu akcji powodującym przekroczenie progu 5% na WZA Stalexport S.A. przez klientów- reprezentowanych przez ww. Spółkę, z siedzibą w Nowym Jorku przy 330 Madison Avenue, NY 10017, USA. W rezultacie transakcji na rynku otwartym w dniu 29 września 2006 r. klienci „Spółki” posiadają łącznie 7.925.631 akcji/ głosów na WZA, co stanowi 5,02% w ogólnej liczbie akcji/ głosów na WZA. Przed powyższą transakcją klienci „Spółki” posiadali łącznie 7.600.631 akcji/ głosów, co stanowiło 4,82% w ogólnej liczbie akcji/ głosów na WZA.

§ W dniu 9 października 2006 r. Stalexport S.A. otrzymał zawiadomienie od Funduszu Julius Baer Internationale Equity Fund z siedzibą w Nowym Jorku przy 330 Madison Avenue, NY 10017, USA („Spółka”) zawiadomienie o nabyciu akcji powodującym przekroczenie progu 5% na WZA Stalexport S.A. W rezultacie transakcji na rynku otwartym w dniu 4 października 2006 r., Spółka posiada łącznie 8.409,631 akcji/ głosów na WZA, co stanowi 5,33% w ogólnej liczbie akcji/ głosów na WZA Spółki Stalexport S.A. Przed powyższą transakcją „Spółka” posiadała łącznie 7.799.631 akcji/ głosów, co stanowiło 4,94% w ogólnej liczbie akcji/ głosów na WZA.

§ W dniu 9 października 2006 r. Stalexport S.A. otrzymał:

- Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 30 czerwca 2006 r. o zatwierdzeniu układu z wierzycielami Spółki Centrozap S.A. w Katowicach
- Odcinek zbiorowy akcji Centrozap S.A. wystawiony na 90.431.165 sztuk akcji serii C na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 9.043.116,50 zł. Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł.

Powyższe akcje stanowią 8,34% w kapitale zakładowym Centrozap S.A. i zostały objęte przez Stalexport S.A. w ramach układu z wierzycielami Centrozap S.A. , zatwierdzonym przez Sąd Postanowieniem z dnia 30 czerwca 2006 r. Akcje objęto po cenie 0,15 zł za jedną akcję i zostały pokryte wierzytelnościami układowymi.

§ W dniu 20 października 2006 r. w siedzibie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stalexport S.A. Obecni na NWZA akcjonariusze reprezentowali 83.498.995 z ogólnej liczby 157.762.023 akcji/ głosów, co stanowiło 52,93% kapitału akcyjnego Spółki. Szczegółowa treść Uchwał podjęta przez NWZA została przekazana w Raporcie bieżącym Nr 80/2006.

§ Na wniosek Pana Emila Wąsacza, Rada Nadzorcza Stalexport S.A. na posiedzeniu w dniu 21 października 2006 r. – biorąc pod uwagę jego aktualną sytuację osobistą postanowiła zawiesić Pana Emila Wąsacza w obowiązkach Prezesa Zarządu Stalexport S.A. na okres od dnia 1 listopada 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. W tym czasie Pan Emil Wąsacz będzie pełnił funkcję Dyrektora Generalnego Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła Panu Mieczysławowi Skołożyńskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki pełnienie obowiązku (p.o.) Prezesa Zarządu na okres od dnia 1 listopada 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r.

§ Stalexport S.A. w IV kwartale 2006 r. zawarł kontrakty eksportowe na dostawy do Niemiec i Czech o łącznej wartości około 3,8 mln zł, do Ameryki Południowej o łącznej wartości około 27,5 mln zł oraz do Skandynawii o łącznej wartości około 1 mln zł. Termin realizacji wymienionych dostaw - październik, listopad 2006 r.

X. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe grupy kapitałowej Stalexport S.A. na dzień 30.09.2006 r. wynoszą 32.055 tys. zł, z tego:

- | | |
|---|----------------|
| • z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji, | 32.055 tys. zł |
| z tego na rzecz: | |
| - jednostek powiązanych objętych konsolidacją | 23.336 tys. zł |
| - jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 250 tys. zł |
| - pozostałych jednostek | 8.469 tys. zł |
| • z tytułu pozostałych zobowiązań, | - |
| z tego na rzecz: | |
| - jednostek powiązanych | - |
| - jednostek pozostałych | - |

Spółka dominująca **Stalexport S.A.** posiada zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 21.805

tys. zł, z tytułu:

- udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz:
 - jednostek powiązanych 13.336 tys. zł
 - jednostek pozostałych 8.469 tys. zł

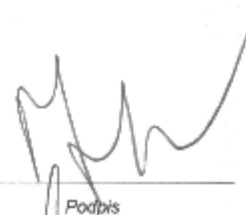
Kwota poręczeń udzielonych przez Stalexport S.A. w porównaniu z III kw. 2005 r. uległa zmniejszeniu o 256.864 tys. zł. Skutkiem zmniejszenia zobowiązań jest włączenie do pozycji bilansowych poręczenia udzielonego Walcowni Rur Jedność Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich w wysokości 119.208 tys. zł.

ZARZĄD :

**Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy
p.o. Prezesa Zarządu
Mieczysław Skołożyński**

14.11.2006 r.

Data

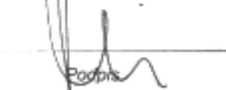


Podpis

**Członek Zarządu Dyrektor Handlowy
Urszula Dzierżoń**

14.11.2006 r.

Data



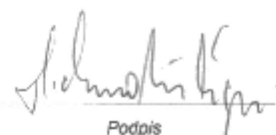
Podpis

**Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych :**

**Prokurent Główny Księgowy
Małgorzata Michalunio-Kępys**

14.11.2006 r.

Data



Podpis