



**RAPORT I OPINIA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„STALPRODUKT” SPÓŁKA AKCYJNA
W BOCHNI
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

WROCLAW – MAJ 2008

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU
„STALPRODUKT” S.A.**

**Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Stalprodukt” S.A. z siedzibą w Bochni, ul. Wygoda 69, na które składa się

- 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 057 653 809,59 zł**
- 2) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie **339 761 367,23 zł**
- 3) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **33 219 948,55 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie o kwotę **246 950 676,14 zł**
- 5) noty objaśniające pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat
- 6) informacje dodatkowe i objaśniające

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ogólnie przyjętych zasad, norm, przepisów prawa oraz umowy o badanie sprawozdania finansowego zawartej z „Stalprodukt” S.A. z siedzibą w Bochni.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i

wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki Akcyjnej „Stalprodukt”.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a podstawowe dane zawarte w tym sprawozdaniu, dotyczące stanu majątku i wyników są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego.

Biegły Rewident nr 9358/7020

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 415/1217

Teresa Sadowska

Andrzej Błażejowski

Wrocław, dnia 13 maja 2008 roku

Agencja Konsultingu i Audytingu Gospodarczego
„Accord’ab” Spółka z o.o.
ul. Słubicka 18, 53-615 Wrocław
Tel. +48 (71) 349 09 60, fax +48 (71) 349 09 67
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957

**Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„STALPRODUKT” SPÓŁKA AKCYJNA
W BOCHNI
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

SPIS TREŚCI

strona

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
2. Podstawa prawna działalności Spółki	3
3. Przedmiot działalności Spółki	3
4. Kapitał własny	4
5. Władze Spółki	4
6. Stan zatrudnienia	5
7. Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania za rok poprzedzający-2006	5
8. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Spółki	5
9. Zastosowane zasady rachunkowości	5
10. Przedmiot badania	6
11. Współpraca z badaną jednostką	6
12. Dodatkowe informacje	6
13. Bilans otwarcia	6

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

1. Aktywa i źródła ich finansowania	7
2. Przychody i koszty	7
3. Efektywność i płynność finansowa	7
4. Kontynuacja działalności	7

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	12
2. Inwentaryzacja składników majątkowych Spółki	12
3. Omówienie sprawozdania finansowego	12
4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
5. Informacje dodatkowe i objaśniające	13
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	13
8. Uwagi końcowe	14

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Firma: „Stalprodukt” Spółka Akcyjna

Adres: 32-700 Bochnia, ul. Wygoda 69

Regon: 850008147

NIP: 868-000-07-75

2. Podstawa prawna działalności Spółki

Spółka Akcyjna „Stalprodukt” w Bochni ul. Wygoda 69 została zawiązana aktem notarialnym w dniu 26.04.1991 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Bochni, Repertorium A nr 3180/91, na czas nieograniczony.

Podstawą utworzenia był akt zawiązania spółki akcyjnej i uchwalenie statutu z dnia 26.04.1991 roku. Wpisu do Rejestru Handlowego dokonano w dniu 03.07.1991 roku pod pozycją RHB 319. W dniu 25.10.2001 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000055209.

3. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja blach elektrotechnicznych,
- produkcja kształtowników zimno giętych,
- produkcja przetworzonych wyrobów metalowych,
- przetwórstwo wyrobów hutniczych i przemysłowych,
- produkcja konstrukcji stalowych,
- produkcja maszyn i urządzeń oraz części zamiennych,
- produkcja osprzętu hutniczego i technologicznego,
- produkcja osprzętu elektrotechnicznego i usługi w tym zakresie,
- prowadzenie badań naukowych i prac badawczo - rozwojowych w zakresie projektów badawczych własnych i zleconych oraz prac kontrolnych własności wyrobów i mediów technologicznych,
- świadczenie usług w zakresie obróbki cieplnej i cieplno-chemicznej,
- prowadzenie działalności i usług remontowo - naprawczych,
- świadczenie usług pomocniczych w zakresie określonym w punktach 1-10, wykonywanie usług projektowo-konstrukcyjnych i wszelkich opracowań inżynierskich, a w szczególności opracowań technicznych, ekspertyz itp.,
- prowadzenie działalności handlowej hurtowej, detalicznej i komisowej artykułami przemysłowymi i spożywczymi,
- prowadzenie handlu zagranicznego w zakresie eksportu i usług będących wynikiem działalności własnej oraz wszelkie pośrednictwo w eksporcie i imporcie artykułów przemysłowych i spożywczych,
- prowadzenie składów celnych i konsygnacyjnych,
- świadczenie usług spedycyjnych i transportowych,
- świadczenie usług energetycznych i elektrycznych
- prowadzenie działalności budowlanej
- obrót wierzytelnościami, świadczenie usług finansowych,
- działalność rachunkowo- księgową,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń.

4 Kapitał własny

Na dzień 31.12.2007 r. kapitał własny Spółki stanowi:

▪ kapitał podstawowy	13 450,0 tys. zł
▪ kapitał zapasowy	106 440,0 tys. zł
▪ kapitał z aktualizacji wyceny	21 260,1 tys. zł
▪ pozostałe kapitały rezerwowe	345 925,6 tys. zł
▪ zysk za rok obrotowy	339 761,4 tys. zł
▪ akcje własne (wielkość ujemna)	(-) 26 777,5 tys. zł

Na kapitał podstawowy składają się akcje imienne uprzywilejowane w liczbie 2 799 300 szt. o wartości 5 598,6 tys. zł, akcje imienne nieuprzywilejowane w liczbie 60 700 szt. o wartości 121,4 tys. zł oraz akcje na okaziciela 3 865 000 szt. o wartości 7 730,0 tys. zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2 zł. W badanym roku Emitent skupił 69 733 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 139,5 tys. zł z przeznaczeniem do umorzenia. Kapitał podstawowy wykazuje zgodność z kwotą wynikającą z aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia zakończenia badania wartość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

W okresie sprawozdawczym kapitał zapasowy został zwiększony o kwotę 34 859 tys. zł stanowiącą głównie zysk z lat ubiegłych, dotyczący ujemnej wartości firmy powstałej w latach ubiegłych i rozliczonej zgodnie z zasadami MSR.

Kapitał z aktualizacji wyceny został zwiększony w okresie sprawozdawczym o kwotę 3 046 tys. zł w związku z aktualizacją środków trwałych.

Według stanu na 31.12.2007 roku akcje objęte są przez:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna	Procent w kapitale
Arcelor Mittal Poland S.A.	2 270 800	4 541,6 tys. zł	33,77
STP Investment S.A.	1 503 527	3 007,1 tys. zł	22,36
p. Stanisław Kurnik	450 053	900,1 tys. zł	6,69
Pozostali akcjonariusze	2 500 620	5 001,2 tys. zł	37,18
Razem	6 725 000	13 450,0 tys. zł	100,00

5. Władze Spółki

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zarząd na dzień 31 grudnia 2007 roku działał w poniższym składzie:

- p. Piotr Janeczek – Prezes Zarządu
- p. Antoni Noszkowski – Członek Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu uległ zmianie. Dnia 31 marca 2008 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 50/VII/2008 na stanowisko Członka Zarządu został powołany p. Józef Ryszka.

Zgodnie ze statutem Spółki do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie albo jeden Członek Zarządu wraz z prokurentem.

6. Stan zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w 2007 roku wyniosło 1280 osób i w stosunku do roku 2006 zwiększyło się o 52 osoby.

7. Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok poprzedzający – 2006

Sprawozdanie finansowe za 2006 rok zbadane było przez Agencję Konsultingu i Audytingu Gospodarczego „Accord’ab” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2007 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr XXIII/11/2007 postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2006 w sposób następujący:

- dywidenda dla Akcjonariuszy kwota 66 552,7 tys. zł,
- tantiema dla Zarządu kwota 1 563,4 tys. zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej kwota 1 824,0 tys. zł,
- kapitał rezerwowy na inwestycje kwota 190 630,9 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało złożone w:

- Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie,
- Małopolskim Urzędzie Skarbowym w Krakowie.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 45 poz. 265 z dnia 15 stycznia 2008 roku.

8. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Spółki

Badanie sprawozdania finansowego za 2007 rok zostało przeprowadzone na podstawie Aneksu nr 1 z 6 sierpnia 2007 roku do Umowy nr 004/BB/06 o badanie sprawozdania finansowego z dnia 26 czerwca 2006 roku, pomiędzy „Stalprodukt” S.A., a Agencją Konsultingu i Audytingu Gospodarczego „Accord’ab” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262.

W imieniu Agencji badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident Teresa Sadowska (nr ew. 9358/7020). Zarówno podmiot uprawniony do badania jak i badający oświadczają, że są niezależni w stosunku do badanej Spółki w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącach wrzesień, listopad 2007 roku oraz styczeń, kwiecień 2008 roku. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej dokumentacji roboczej, która znajduje się w siedzibie Agencji Konsultingu i Audytingu Gospodarczego „Accord’ab” Sp. z o.o.

9. Zastosowane zasady rachunkowości

Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, a także przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejskiej, które zaprezentowała w informacjach dodatkowych i objaśniających.

10. Przedmiot badania

Stosownie do przepisów prawa i norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta a mianowicie:

- a) przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- b) przepisów ustawy z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. z 2001 roku nr 31, poz. 359),
- c) norm badania rocznych sprawozdań finansowych wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

badaniem objęto:

- a) księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych,
- b) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 057 653 809,59 zł
- d) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto 339 761 367,23 zł
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 33 219 948,55 zł
- f) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie o kwotę 246 950 676,14 zł
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

Od 1 stycznia 2005 roku Spółka, jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i na podstawie Uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2005 roku, sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

11. Współpraca z badaną jednostką

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłych dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

12. Dodatkowe informacje

W 2007 roku przeprowadzona została kontrola z upoważnienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania i prawidłowości obliczania i wpłacania podatków stanowiących dochód budżetu państwa za 2005 rok oraz kontroli prawidłowości obliczania i wpłacania należności pieniężnych państwowych funduszy celowych za 2005 rok. Do dnia zakończenia badania Spółka nie otrzymała postanowienia o wyniku kontroli.

13. Bilans otwarcia

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2007 roku był bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku.

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

Sytuację majątkową i finansową Spółki obrazują załączone tabele, w których przedstawione są: skrócony bilans, rachunek zysków i strat oraz wybrane syntetyczne wskaźniki ekonomiczne za lata 2005 – 2007.

1. Aktywa i źródła ich finansowania

- W 2007 roku suma bilansowa Spółki zwiększyła się w porównaniu do 2006 roku o 235 497,5 tys. zł tj. o 28,6 %, o czym zdecydował wzrost aktywów trwałych o 203 806,8 tys. zł oraz aktywów obrotowych o 31 691,4 tys. zł.
Aktywa trwałe w 2007 roku w porównaniu do 2006 zwiększyły się o 79 %, przy czym należy zaznaczyć, że w głównej mierze było to spowodowane wzrostem środków trwałych w budowie (o 219,7 %).
- Struktura finansowania uległa zmianie, udział kapitału trwałego w finansowaniu aktywów trwałych zmniejszył się z 159,6 % w 2006 roku do 145,3 % w 2007 roku.

2. Przychody i koszty

- Przychody ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku zwiększyły się o 260 977,9 tys. zł, natomiast koszty o 155 324,9 tys. zł, stąd zysk brutto ze sprzedaży osiągnął wynik 466 249,4 tys. zł tj. o 29,3 % wyższy w stosunku do roku ubiegłego.
- Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła stratę w wysokości 4 148,2 tys. zł, natomiast na działalności finansowej wygenerowała zysk w kwocie 8 184,1 tys. zł, co w efekcie spowodowało uzyskanie zysku brutto na poziomie 420 431,9 tys. zł.

3. Efektywność i płynność finansowa

- W stosunku do roku ubiegłego zwiększył się wskaźnik obrotu należnościami o 1 dzień i wskaźnik rotacji zapasów o 2 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań handlowych zmniejszył się o 3 dni.
- W porównaniu do roku 2006 zmalała stopa zadłużenia Spółki z 61,1 % do 45,6%.

4. Kontynuacja działalności

W świetle powyższych ustaleń stwierdzamy, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w roku następnym.

Bilans analityczny „Stalprodukt” S.A. w Bochni

w tys. zł

AKTYWA	31.12.2007		31.12.2006		31.12.2005	
	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
AKTYWA TRWAŁE	550 455	52,0	346 649	42,2	235 466	49,0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	631	0,1	736	0,1	899	0,2
Inne wartości niematerialne i prawne.	631	0,1	736	0,1	899	0,2
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	460 890	43,6	257 466	31,3	157 239	32,7
Środki trwałe	207 113	19,6	178 074	21,7	142 480	29,7
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu).	17 266	1,6	16 805	2,0	11 473	2,4
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	84 418	8,0	65 873	8,0	63 532	13,2
Urządzenia techniczne i maszyny.	102 284	9,7	93 292	11,3	66 308	13,8
Środki transportu.	2 149	0,2	1 651	0,2	1 015	0,2
Inne środki trwałe.	995	0,1	453	0,1	152	0,0
Środki trwałe w budowie.	253 777	24,0	79 392	9,7	14 759	3,1
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0,0	0	0,0	0	0,0
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	87 573	8,3	87 078	10,6	75 986	15,8
Nieruchomości	49 492	4,7	49 129	6,0	50 266	10,5
Długoterminowe aktywa.	38 081	3,6	37 949	4,6	25 720	5,4
W jednostkach powiązanych.	38 034	3,6	37 902	4,6	25 677	5,3
Udziały lub akcje.	38 034	3,6	37 902	4,6	25 677	5,3
W pozostałych jednostkach	47	0,0	47	0,0	43	0,0
Udziały lub akcje.	47	0,0	47	0,0	43	0,0
DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 362	0,1	1 369	0,2	1 342	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 362	0,1	1 369	0,2	1 342	0,3
AKTYWA OBROTOWE	507 198	48,0	475 507	57,8	244 807	51,0
ZAPASY	126 484	12,0	143 675	17,5	74 024	15,4
Materiały.	76 124	7,2	97 287	11,8	38 248	8,0
Półprodukty i produkty w toku.	25 475	2,4	20 979	2,6	18 628	3,9
Produkty gotowe.	24 746	2,3	20 521	2,5	16 360	3,4
Towary.	140	0,0	662	0,1	10	0,0
Zaliczki na poczet dostaw	0	0,0	4 226	0,5	778	0,2
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	198 502	18,8	182 695	22,2	126 197	26,3
Należności od jednostek powiązanych.	84 860	8,0	79 388	9,7	55 981	11,7
Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	84 860	8,0	79 388	9,7	55 981	11,7
do 12 miesięcy	84 860	8,0	79 388	9,7	55 981	11,7
Należności od pozostałych jednostek.	113 642	10,7	103 307	12,6	70 216	14,6
Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	106 749	10,1	95 393	11,6	61 606	12,8
do 12 miesięcy	106 749	10,1	95 393	11,6	61 606	12,8
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	4 415	0,4	5 902	0,7	2 374	0,5
Inne.	2 478	0,2	2 013	0,2	6 236	1,3
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	180 772	17,1	147 986	18,0	43 845	9,1
Krótkoterminowe aktywa finansowe.	180 772	17,1	147 952	18,0	43 845	9,1
W jednostkach powiązanych.	0	0,0	400	0,0	600	0,1
Udzielone pożyczki.	0	0,0	400	0,0	600	0,1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	180 772	17,1	147 552	17,9	43 245	9,0
Środki pieniężne w kasie i na rachunku.	180 772	17,1	147 552	17,9	43 245	9,0
Inne inwestycje krótkoterminowe.	0	0,0	34	0,0	0	0,0
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 440	0,1	1 151	0,1	741	0,2
SUMA AKTYWÓW	1 057 654	100,0	822 156	100,0	480 273	100,0

Bilans analityczny „Stalprodukt” S.A. w Bochni

w tys. zł

PASYWA	31.12.2007		31.12.2006		31.12.2005	
	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
KAPITAŁ WŁASNY	800 059	75,6	553 109	67,3	326 993	68,1
KAPITAŁ PODSTAWOWY	13 450	1,3	13 450	1,6	13 450	2,8
AKCJE WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	-26 778	-2,5	0	0,0	0	0,0
KAPITAŁ ZAPASOWY	106 440	10,1	71 581	8,7	71 571	14,9
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	21 260	2,0	18 214	2,2	18 069	3,8
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	345 926	32,7	155 295	18,9	114 146	23,8
ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0	0,0	33 998	4,1	33 998	7,1
ZYSK (STRATA) NETTO	339 761	32,1	260 571	31,7	75 759	15,8
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	257 594	24,4	269 047	32,7	153 280	31,9
Rezerwy na zobowiązania.	12 446	1,2	12 044	1,5	12 423	2,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	6 811	0,6	7 957	1,0	9 420	2,0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	5 635	0,5	4 087	0,5	3 003	0,6
długoterminowe	5 345	0,5	3 839	0,5	2 831	0,6
krótkoterminowe	290	0,0	248	0,0	172	0,0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	20 274	1,9	23 280	2,8	12 649	2,6
Wobec pozostałych jednostek.	20 274	1,9	23 280	2,8	12 649	2,6
Kredyty i pożyczki.	13 864	1,3	18 552	2,3	3 644	0,8
Inne zobowiązania finansowe.	6 410	0,6	4 728	0,6	9 005	1,9
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	224 848	21,3	233 583	28,4	128 161	26,7
Wobec jednostek powiązanych.	5 234	0,5	5 977	0,7	45 530	9,5
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	5 234	0,5	5 977	0,7	45 530	9,5
Wobec pozostałych jednostek.	219 613	20,8	227 606	27,7	82 631	17,2
Kredyty i pożyczki.	5 545	0,5	5 300	0,6	456	0,1
Inne zobowiązania finansowe	3 286	0,3	4 121	0,5	4 458	0,9
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	130 290	12,3	156 403	19,0	55 924	11,6
Zaliczki otrzymane na dostawy.	3 739	0,4	3 506	0,4	1 216	0,3
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	70 429	6,7	52 966	6,4	15 947	3,3
Z tytułu wynagrodzeń.	3 216	0,3	2 391	0,3	2 102	0,4
Inne.	3 109	0,3	2 919	0,4	2 528	0,5
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27	0,0	140	0,0	47	0,0
Inne rozliczenia międzyokresowe.	27	0,0	140	0,0	47	0,0
krótkoterminowe	27	0,0	140	0,0	47	0,0
SUMA PASYWÓW	1 057 654	100,0	822 156	100,0	480 273	100,0

Rachunek zysków i strat „Stalprodukt” S.A. w Bochni

w tys. zł

TREŚĆ	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005	07/06	06/05
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW W TYM	1 435 005	1 174 027	796 516	1,22	1,47
Od jednostek powiązanych	405 974	336 980	244 289	1,20	1,38
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 337 859	1 067 486	699 095	1,25	1,53
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	97 147	106 542	97 421	0,91	1,09
KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	968 756	813 431	679 157	1,19	1,20
jednostkom powiązanym	390 696	316 201	245 114	1,24	1,29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	877 059	709 002	582 765	1,24	1,22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 697	104 429	96 392	0,88	1,08
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	466 249	360 596	117 359	1,29	3,07
KOSZTY SPRZEDAŻY	17 800	10 841	8 879	1,64	1,22
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	32 053	25 992	20 790	1,23	1,25
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	416 396	323 763	87 690	1,29	3,69
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	398	693	10 429	0,57	0,07
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	108	124	0	0,87	x
Inne przychody operacyjne	290	569	10 429	0,51	0,05
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 546	3 012	6 441	1,51	0,47
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	199	x	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	167	154	1 025	1,08	0,15
Inne koszty operacyjne	4 379	2 858	5 217	1,53	0,55
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	412 248	321 444	91 678	1,28	3,51
PRZYCHODY FINANSOWE	11 547	3 801	3 774	3,04	1,01
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	186	0	0	x	x
Od jednostek pozostałych	186	0	0	x	x
Odsetki, w tym	7 045	3 786	2 483	1,86	1,52
Od jednostek pozostałych	7 045	46	581	153,15	0,08
Inne	4 316	15	1 291	287,74	0,01
KOSZTY FINANSOWE	3 363	3 663	3 312	0,92	1,11
Odsetki, w tym	2 921	2 606	2 786	1,12	0,94
Inne	442	1 057	526	0,42	2,01
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	420 432	321 582	92 140	1,31	3,49
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0	0	x	x
ZYSK (STRATA) BRUTTO	420 432	321 582	92 140	1,31	3,49
PODATEK DOCHODOWY	80 671	61 011	16 381	1,32	3,72
ZYSK (STRATA) NETTO	339 761	260 571	75 759	1,30	3,44

Wskaźniki charakteryzujące działalność „Stalprodukt” S.A. w Bochni

Lp.	Wskaźnik	Treść		2007	2006	2005
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto suma aktywów	%	32,1	31,7	15,8
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	42,5	47,1	23,2
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	23,7	22,2	9,5
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	29,0	27,6	11,0
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	2,3	2,0	1,9
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe – zapasy zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	1,7	1,4	1,3
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,8	0,6	0,3
8	Szybkość obrotu należnościami	należności z tyt. dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	46,6	45,4	43,3
9	Szybkość spłaty zobowiązań	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów	dni	56,1	59,2	53,7
10	Szybkość obrotu zapasami	zapasy x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów	dni	50,9	48,8	34,9
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem trwałym	kapitał własny + zobowiązania i rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	%	145,3	159,6	138,9
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania i rezerwy długoterminowe suma pasywów	krotność pokrycia	0,78	0,71	0,71
13	Aktywa bieżące netto	aktywa obrotowe minus zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	tys. zł	282 061,1	241 676,0	116 474,0
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania pasywa	%	45,6	61,1	58,6
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania bieżące + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	44,4	49,2	52,4

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę rozwiązania są zgodne z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2002 nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i pozwalają na gromadzenie danych dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego oraz rozliczeń podatkowych.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji IFS.

Stosowany program zapewnia prowadzonym księgom pełną sprawdzalność zgodności stosowanych procedur i wyników przetwarzania z dokumentami księgowymi i obowiązującymi w rachunkowości wymogami w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady ewidencji są adekwatne do charakteru prowadzonej działalności i zapewniają kompletność ujęcia przychodów i kosztów oraz przebiegu prowadzonych rozliczeń i stanu rozrachunków. Księgi rachunkowe spełniają wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.

Udokumentowanie operacji gospodarczych jest prowadzone w sposób kompletny i przejrzysty. Przegląd dokumentów księgowych w trakcie badania pozwala stwierdzić, że były one prawidłowo wystawiane, wystarczająco opisane i właściwie powiązane z zapisami w księgach oraz właściwie archiwizowane i zabezpieczone. Nadane tym dowodom numery porządkowe umożliwiają powiązanie ich z zapisami w księgach rachunkowych.

Dokumenty stanowiące podstawę zapisów księgowych podlegały kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej przez osoby upoważnione. Fakt dokonania powyższej kontroli został poświadczony na dokumentach. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności i sprawdzalności.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych Spółki

Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono w terminach i z częstotliwością przewidzianą w rozdziale 3 ustawy o rachunkowości, a dane ksiąg rachunkowych zostały doprowadzone do zgodności ze stanem rzeczywistym.

Inwentaryzacją objęto niżej wymienione składniki:

- środki pieniężne,
- materiały, produkty w toku, produkty gotowe,
- należności i zobowiązania.

3. Omówienie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zawiera bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat, informacje dodatkowe i objaśniające.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został na podstawie danych bilansu, rachunku zysków i strat oraz danych analitycznej ewidencji księgowej.

5. Informacje dodatkowe i objaśniające

Informacje dodatkowe i objaśniające sporządzone zostały zgodnie z danymi bilansowymi i rachunkiem zysków i strat, jak również na podstawie danych ewidencji księgowej i innych ewidencji prowadzonych przez jednostkę.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale zostało sporządzone na podstawie danych bilansu oraz danych analitycznej ewidencji księgowej.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie z działalności Spółki, które uwzględnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a podstawowe dane zawarte w tym sprawozdaniu, dotyczące stanu majątku i wyników są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego.

8. Uwagi końcowe

- 1) Podsumowanie wyników badania sprawozdania finansowego stanowi opinia z uzupełniającym objaśnieniem.
- 2) Po dacie sprawozdania finansowego nie zostały ujawnione zdarzenia mające wpływ na trafność sformułowanej opinii.
- 3) Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Raport sporządził:

Biegły Rewident nr 9358/7020

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 415/1217

Teresa Sadowska

Andrzej Błazejewski

Wrocław, dnia 13 maja 2008 roku

Agencja Konsultingu i Audyttingu Gospodarczego
„Accord’ab” Spółka z o.o.
ul. Słubicka 18, 53-615 Wrocław
Tel. +48 (71) 349 09 60, fax +48 (71) 349 09 67
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957

**Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262**