

RAPORT I OPINIA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„STALPRODUKT” SPÓŁKA AKCYJNA
W BOCHNI
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

OPOLE – KWIECIEŃ 2011

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

Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 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 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **1 599 796 tys. zł**
- 2) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie: **145 294 tys. zł**
- 3) zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości: **145 294 tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie o kwotę: **87 941 tys. zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **48 491 tys. zł**
- 6) noty objaśniające pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat
- 7) informacje dodatkowe i objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Stalprodukt S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości .”

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Stalprodukt S.A. oraz o 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,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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 Stalprodukt S.A. 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 Stalprodukt S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,

- b) zostało sporządzone z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 Stalprodukt S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania, są z nim zgodne.

dr inż. Janusz Zwierzewicz

Biegły rewident 9028
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Rachunkowość Audyt Finanse Bilans Sp. z o.o. nr 2396
45-129 Opole, ul. Kępska 6

Opole, dnia 26 kwietnia 2011 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„STALPRODUKT” SPÓŁKA AKCYJNA
W BOCHNI
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

<u>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</u>	3
1. <u>Dane identyfikujące badaną jednostkę</u>	3
2. <u>Podstawa prawna działalności Spółki</u>	3
3. <u>Przedmiot działalności Spółki</u>	3
4. <u>Kapitał własny</u>	4
5. <u>Władze Spółki</u>	4
6. <u>Stan zatrudnienia</u>	5
7. <u>Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok poprzedzający – 2009</u>	5
8. <u>Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Spółki</u>	5
9. <u>Zastosowane zasady rachunkowości</u>	5
10. <u>Przedmiot badania</u>	6
11. <u>Współpraca z badaną jednostką</u>	6
12. <u>Dodatkowe informacje</u>	6
13. <u>Bilans otwarcia</u>	6
<u>II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI</u>	7
1. <u>Aktywa i źródła ich finansowania</u>	7
2. <u>Przychody i koszty</u>	7
3. <u>Efektywność i płynność finansowa</u>	7
4. <u>Kontynuacja działalności</u>	7
<u>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</u>	12
1. <u>Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości</u>	12
2. <u>Inwentaryzacja składników majątkowych Spółki</u>	12
3. <u>Omówienie sprawozdania finansowego</u>	12
4. <u>Rachunek przepływów pieniężnych</u>	12
5. <u>Informacje dodatkowe i objaśniające</u>	13
6. <u>Zestawienie zmian w kapitale własnym</u>	13
7. <u>Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki</u>	13
8. <u>Uwagi końcowe</u>	133

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- księgowa,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,

- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego

4. Kapitał własny

Na dzień 31.12.2010 r. kapitał własny Spółki stanowi:

▪ kapitał podstawowy	13.450,0 tys. zł
▪ akcje własne	-26 777,4 tys. zł
▪ kapitał zapasowy	130 720,0 tys. zł
▪ kapitał z aktualizacji wyceny	3 268,3 tys. zł
▪ pozostałe kapitały rezerwowe	1 093 706,1 tys. zł
▪ zysk za rok obrotowy	145 293,9 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. Kapitał podstawowy wykazuje zgodność z kwotą wynikającą z aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego.

W okresie sprawozdawczym kapitał zapasowy został zwiększony o kwotę 201,4 tys. zł, dotyczy aktualizacji wyceny środków trwałych, które zostały zlikwidowane lub sprzedane.

Kapitał z aktualizacji wyceny został zmniejszony w okresie sprawozdawczym o kwotę 201,4 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2010 roku akcje objęte są przez:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna	Procent w kapitale
Mittal Steel Poland S.A.	2 270 800	4 541,6 tys. zł	33,77
STP Inwestment S.A.	1 935 325	3 870,7 tys. zł	28,78
Stalprodukt Profil S.A.	628 295	1 256,6 tys. zł	9,34
Pozostali	1 890 580	3 781,1 tys. zł	28,11
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 2010 roku działał w poniższym składzie:

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

- p. Józef Ryszka – Członek Zarządu.

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 2010 roku wyniosło 1655 osób i w stosunku do roku 2009 zmniejszyło się o 1 osobę.

7. Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok poprzedzający – 2009

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zbadane było przez Rachunkowość Audyt Finanse BILANS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 25 czerwca 2010 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr XXVI/13/2010 postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2009 w sposób następujący:

- dywidenda dla Akcjonariuszy kwota 53 242 tys. zł,
- tantiema dla Zarządu kwota 2 192 tys. zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej kwota 1 918 tys. zł,
- kapitał rezerwowy kwota 216 682 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało złożone w:

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 2154 poz. 11585 z dnia 29 października 2010 roku.

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

Umowa w sprawie badania sprawozdań finansowych za 2010 rok została zawarta w dniu 5 sierpnia 2010 roku, pomiędzy „Stalprodukt” S.A., a Rachunkowość Audyt Finanse Bilans Sp. z o.o. z siedzibą we Opolu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2396.

W imieniu RAF Bilans badanie sprawozdania finansowego przeprowadził jako kluczowy biegły rewident Janusz Zwierzewicz (9028). 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 grudzień 2009 roku, kwiecień 2010 roku. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej dokumentacji roboczej, która znajduje się w siedzibie Rachunkowość Audyt Finanse Bilans 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:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, 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 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 1 599 796 tys. zł
- d) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto: 145 294 tys. zł
- e) zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości: 145 294 tys. zł
- g) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie o kwotę: 87 941 tys. zł
- f) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę : 48 491 tys. zł
- h) noty objaśniające pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat
- i) informacje dodatkowe i objaśniające

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 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 roku 2010 przeprowadzone były kontrole : tzw. krzyżowe przez Małopolski Urząd Skarbowy w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku od towarów i usług.

13. Bilans otwarcia

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2010 roku był bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 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 2008 – 2010.

1. Aktywa i źródła ich finansowania

- W 2010 roku suma bilansowa Spółki zwiększyła się w porównaniu do 2009 roku o 155 178 tys. zł tj. o 10,7 %, o czym zadecydował wzrost aktywów trwałych o 74 165 tys. zł i aktywów obrotowych o 81 013 tys. zł.
Aktywa obrotowe w 2010 roku w porównaniu do 2009 zwiększyły się o 16,3 %, przy czym należy zaznaczyć, że w głównej mierze było to spowodowane zwiększeniem zapasów o 38,8%.
- Stopa zadłużenia uległa dalszej zmianie, zwiększyła się o 3,0 % w porównaniu do ubiegłego roku, udział kapitału trwałego w finansowaniu aktywów trwałych zmniejszył się ze 135,1 % w 2009 roku do 133,7 % w 2010 roku.

2. Przychody i koszty

- Przychody ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku zwiększyły się o 104 753 tys. zł, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 253 536 tys. zł, stąd zysk brutto ze sprzedaży osiągnął wynik 262 078 tys. zł tj. o 36,2 % niższy w stosunku do roku ubiegłego.
- Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 5 010 tys. zł, natomiast na działalności finansowej wygenerowała zysk w kwocie 4 555 tys. zł, co w efekcie spowodowało uzyskanie zysku brutto na poziomie 179 532 tys. zł.

3. Efektywność i płynność finansowa

- W stosunku do roku ubiegłego zwiększył się wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań handlowych o 10 dni i wskaźnik obrotu należnościami o 9 dni. Wskaźnik obrotu zapasami zwiększył się o 7 dni.
- Wskaźniki płynności pozostają na poziomie optymalnym i nie wskazują na jakiegokolwiek zagrożenie płynności finansowej Spółki.

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	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2008	
	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
I. Aktywa trwałe	1 021 417	63,85%	947 252	65,57%	821 189	66,62%
1. Wartości niematerialne, w tym:	473	0,03%	540	0,04%	733	0,06%
- wartość firmy						
2. Rzeczowe aktywa trwałe	820 321	51,28%	811 023	56,14%	686 192	55,67%
3. Należności długoterminowe						
4. Inwestycje długoterminowe	199 899	12,50%	134 829	9,33%	131 530	10,67%
4.1. Nieruchomości	77 016	4,81%	61 536	4,26%	58 420	4,74%
4.2. Wartości niematerialne						
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	122 883	7,68%	73 293	5,07%	73 110	5,93%
4.4. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	724	0,05%	860	0,06%	2 734	0,22%
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	724	0,05%	860	0,06%	2 734	0,22%
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe	578 379	36,15%	497 366	34,43%	411 442	33,38%
1. Zapasy	235 037	14,69%	169 274	11,72%	154 156	12,51%
2. Należności krótkoterminowe	313 880	19,62%	238 540	16,51%	213 916	17,35%
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 919	1,56%	85 840	5,94%	40 535	3,29%
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 919	1,56%	85 840	5,94%	40 535	3,29%
a) pożyczki	2 620	0,16%	15 050	1,04%		
b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 299	1,39%	70 790	4,90%	40 535	3,29%
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 543	0,28%	3 712	0,26%	2 835	0,23%
AKTYWA RAZEM	1 599 796	100,00%	1 444 618	100,00%	1 232 631	100,00%

Bilans analityczny „Stalprodukt” S.A. w Bochni

w tys. zł

PASYWA	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
I. Kapitał własny	1 359 661	84,99%	1 271 720	88,03%	1 055 709	85,65%
1. Kapitał akcyjny	13 450	0,84%	13 450	0,93%	13 450	1,09%
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-26 777	-1,67%	-26 777	-1,85%	-26 777	-2,17%
3. Kapitał zapasowy	130 720	8,17%	130 519	9,03%	112 675	9,14%
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 268	0,20%	3 470	0,24%	21 256	1,72%
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 093 706	68,37%	877 023	60,71%	601 407	48,79%
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
7. Zysk (strata) netto	145 294	9,08%	274 035	18,97%	333 698	27,07%
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 135	15,01%	172 898	11,97%	176 922	14,35%
1. Rezerwy na zobowiązania	7 180	0,45%	5 086	0,35%	5 190	0,42%
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 179	0,14%	111	0,01%	294	0,02%
1.2. Pozostałe rezerwy	5 001	0,31%	4 975	0,34%	4 896	0,40%
a) długoterminowe	3 822	0,24%	3 796	0,26%	4 579	0,37%
b) krótkoterminowe	1 179	0,07%	1 179	0,08%	317	0,03%
2. Zobowiązania długoterminowe			4 417	0,31%	13 522	1,10%
2.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki			2 942	0,20%	9 656	0,78%
2.2. Inne zobowiązania długoterminowe			1 475	0,10%	3 866	0,31%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	232 952	14,56%	163 386	11,31%	158 180	12,83%
3.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
3.2. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 942	0,18%	5 884	0,41%	6 437	0,52%
3.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	208 020	13,00%	138 281	9,57%	115 658	9,38%
3.4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego					16 883	1,37%
3.5. Inne zobowiązania krótkoterminowe	21 990	1,37%	19 221	1,33%	19 202	1,56%
4. Rozliczenia międzyokresowe	3	0,00%	9	0,00%	30	0,00%
PASYWA RAZEM	1 599 796	100,00%	1 444 618	100,00%	1 232 631	100,00%

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

w tys. zł

TREŚĆ	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008	10/09	09/08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 550 186	1 445 433	1 576 908	107,25%	91,66%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 496 626	1 418 611	1 502 152	105,50%	94,44%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	53 560	26 822	74 756	199,69%	35,88%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 288 108	1 034 572	1 110 083	124,51%	93,20%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 240 058	1 011 613	1 037 719	122,58%	97,48%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48 050	22 959	72 364	209,29%	31,73%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	262 078	410 861	466 825	63,79%	88,01%
IV. Koszty sprzedaży	45 552	32 792	18 489	138,91%	177,36%
V. Koszty ogólnego zarządu	36 539	43 649	40 982	83,71%	106,51%
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	179 987	334 420	407 354	53,82%	82,10%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 259	2 126	1 605	153,29%	132,46%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 269	3 293	2 485	251,11%	132,52%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	174 977	333 253	406 474	52,51%	81,99%
X. Przychody finansowe	6 120	6 885	7 620	88,89%	90,35%
XI. Koszty finansowe	1 565	1 588	2 612	98,55%	60,80%
XII. Zysk (strata) brutto	179 532	338 550	411 482	53,03%	82,28%
XIII. Podatek dochodowy	34 238	64 515	77 784	53,07%	82,94%
XIV. Zysk (strata) netto	145 294	274 035	333 698	53,02%	82,12%

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1stycznia do 31 grudnia	w tys. zł		
	2010	2009	2008
Wynik netto	145 294	274 035	333 698
Różnice z wyceny		58	
Całkowite dochody razem	145 294	274 093	333 698

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

Lp.	Wskaźnik	Treść		2010	2009	2008
1	Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	%	9,1	19,0	27,1
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	%	10,7	21,5	31,6
3	Rentowność netto sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	%	9,3	19,0	21,2
4	Rentowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	%	11,6	23,1	25,8
5	Płynność - wskaźnik płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	2,5	3,0	2,6
6	Płynność - wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe – zapasy}}{\text{zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	1,5	2,0	1,6
7	Płynność - wskaźnik płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	0,1	0,5	0,3
8	Szybkość obrotu należnościami	$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	dni	62,2	53,8	26,8
9	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty wytworzenia sprzedanych produktów}}$	dni	58,9	48,8	38,0
10	Szybkość obrotu zapasami	$\frac{\text{zapasy} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszty wytworzenia sprzedanych produktów}}$	dni	66,6	59,7	50,7
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem trwałym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania i rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	%	133,7	135,1	130,8
12	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania i rezerwy długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	krotność pokrycia	0,85	0,89	0,87
13	Aktywa bieżące netto	aktywa obrotowe minus zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	tys. zł	344248	332801	252945
14	Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{pasywa}}$	%	15,0	12,0	14,4
15	Finansowanie aktywów obrotowych	$\frac{\text{zobowiązania bieżące} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	%	40,5	33,1	38,5

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, 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,
- produkty w toku, produkty gotowe, towary
- należności i zobowiązania.

3. Omówienie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zawiera bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie dochodów całkowitych, 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 13 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

dr inż. Janusz Zwierzewicz

Biegły rewident 9028

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Rachunkowość Audyt Finanse Bilans Sp. z o.o. nr 2396

45-129 Opole, ul. Kępska 6

Opole, dnia 26 kwietnia 2011 roku