

„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.

siedziba i adres: 53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241

tel. (71) 349 09 60; fax. (71) 349 09 67

e-mail: biuro@accord.wroc.pl www.accord.wroc.pl

NIP: 899-000-70-79, Bank Pekao S.A. 11 1240 6801 1111 0000 5630 0332

Sąd Rej. Dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydz. Gospodarczy KRS 0000087656

kapitał zakładowy 111.000,00 PLN, opłacony w całości



**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
STALPRODUKT SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BOCHNI
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

WROCLAW – KWIECIEŃ 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „Stalprodukt” S.A. z siedzibą w Bochni, ul. Wygoda 69 („Spółka”), na które składa się jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym oraz jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka w wystąpieniu istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Stalprodukt S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Teresa Sadowska, Biegły Rewident nr 9358

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 25 kwietnia 2012 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
STALPRODUKT SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BOCHNI
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

SPIS TREŚCI

Strona

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1 Podstawa prawna działalności jednostki	
1.2 Przedmiot działalności Spółki	
1.3 Kapitał własny	
1.4 Kierownik Jednostki	
1.5 Stan zatrudnienia	
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania	4
2.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	
2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

1. Aktywa i źródła finansowania	5
2. Przychody i koszty	6
3. Efektywność i płynność finansowa	6
4. Kontynuacja działalności	6

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	11
2. Inwentaryzacja składników majątkowych Spółki	11
3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
4. Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	11
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1 Nazwa Spółki**

Stalprodukt Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki

32-700 Bochnia, ul. Wygoda 69

1.2 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 25 października 2001 roku

Numer rejestru: KRS 0000055209

NIP: 868-000-07-75

REGON: 850008147

1.3 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja wyrobów płaskich walcowanych na zimno wg PKD 2432Z.

1.4 Struktura własności i jednostki powiązane

Według stanu na 31.12.2011 roku struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 13 450,0 tys. złotych przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna	Struktura
Mittal Steel Poland S.A.	2 270 800	4 541,6 tys. zł	33,77%
STP Inwestment S.A.	1 929 725	3 859,5 tys. zł	28,69%
Stalprodukt Profil S.A.	632 225	1 264,4 tys. zł	9,40%
Pozostali	1 892 250	3 784,5 tys. zł	28,14%
Razem	6 725 000	13 450,0 tys. zł	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla:

- Stalprodukt-MB Sp. z o.o.,
- Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.,
- Stalprodukt Centostal- Kraków Sp. z o.o.,
- Stalprodukt- Serwis Sp. z o.o.,
- Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.,
- Ocynkownia Stalprodukt-Bolesław Sp. z o.o.,
- Stalprodukt- Warszawa Sp. z o.o.,
- Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.,
- STP Elbud Sp. z o.o.,
- Cynk-Mal S.A.,
- Stalprodukt-Konstalbud Sp. z o.o.

1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Zarząd na dzień 31 grudnia 2011 roku działał w poniższym składzie:

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

1.6 Stan zatrudnienia

Średnie zatrudnienie w 2011 roku wyniosło 1655 osób przy 1655 osobach w 2010 roku.

2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

2.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Teresa Sadowska

Numer w rejestrze: 9358

2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: Accord"ab Biegli Rewidenci Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: 53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241

Numer rejestru: 0000087656

Sąd Rejonowy: dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer NIP: 899-000-70-79

Kapitał zakładowy 120.000,00

Accord"ab Biegli Rewidenci Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 sierpnia 2011 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej dnia 4 sierpnia 2011 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w miesiącach: styczeń, marzec, kwiecień 2012 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania jak i kluczowy biegły rewident spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zbadane było przez Rachunkowość Audyt Finansse BILANS Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 czerwca 2011 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr XXVII/11/2011 postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2010 w sposób następujący:

- dywidenda dla Akcjonariuszy kwota 23.293 tys. zł,

- tantiema dla Zarządu kwota 1.162 tys. zł,
- tantiema dla Rady Nadzorczej kwota 1.017 tys. zł,
- kapitał rezerwowy kwota 119.821 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 ogłoszono w Monitorze Polskim B nr 2168 poz. 11917 z dnia 14 listopada 2011 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. z siedzibą w Bochni ul. Wygoda 69. Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2005 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2011 roku był bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

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 2009 – 2011.

1. Aktywa i źródła ich finansowania

- W 2011 roku suma bilansowa Spółki zwiększyła się w porównaniu do 2010 roku o 114.900 tys. zł tj. o 7,1 %, o czym zadecydował wzrost aktywów trwałych o 10.192 tys. zł i aktywów obrotowych o 104 708 tys. zł.

Aktywa obrotowe w 2011 roku w porównaniu do 2010 zwiększyły się o 18,1 %, przy czym należy zaznaczyć, że w głównej mierze było to spowodowane zwiększeniem należności o 23,6%.

- Stopa zadłużenia pozostaje na tym samym poziomie w porównaniu do ubiegłego roku, udział kapitału trwałego w finansowaniu aktywów trwałych zwiększył się ze 133,7 % w 2010 roku do 142,2 % w 2011 roku.

2. Przychody i koszty

- Przychody ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku zwiększyły się o 237.356 tys. zł, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 263.403 tys. zł, stąd zysk brutto ze sprzedaży osiągnął wynik 236.031 tys. zł tj. o 9,9 % niższy w stosunku do roku ubiegłego.
- Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 1.832 tys. zł, natomiast na działalności finansowej wygenerowała zysk w kwocie 2.353 tys. zł, co w efekcie spowodowało uzyskanie zysku brutto na poziomie 151.553 tys. zł.

3. Efektywność i płynność finansowa

- W stosunku do roku ubiegłego zmniejszył się wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań handlowych o 6 dni natomiast wskaźnik obrotu należnościami wzrósł o 11 dni. Wskaźnik obrotu zapasami zmniejszył się o 10 dni.
- Wskaźniki płynności pozostają na poziomie optymalnym i nie wskazują na jakiegokolwiek zagrożenie płynności finansowej Spółki.

4. Kontynuacja działalności

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy finansowej, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki.

Bilans analityczny Stalprodukt S.A. w Bochni

w tys. zł

AKTYWA		31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
		WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
I.	Aktywa trwałe	1 031 609	60,16	1 021 417	63,85	947 252	65,57
1.	Wartości niematerialne, w tym:	18 281	1,07	18 214	1,14	540	0,04
	a) prawo wieczystego użytkowania gruntów	17 740	1,03	17 740	1,11		
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	817 731	47,69	802 531	50,17	811 023	56,14
3.	Należności długoterminowe						
4.	Inwestycje długoterminowe	194 853	11,36	199 899	12,50	134 829	9,33
4.1	Nieruchomości	75 490	4,40	77 016	4,81	61 536	4,26
4.2	Wartości niematerialne						
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe	119 363	6,96	122 883	7,68	73 293	5,07
4.4	Inne inwestycje długoterminowe						
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	744	0,04	724	0,05	860	0,06
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	744	0,04	724	0,05	860	0,06
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe						
II.	Aktywa obrotowe	683 087	39,84	578 379	36,15	497 366	34,43
1.	Zapasy	241 763	14,10	235 037	14,69	169 274	11,72
2.	Należności krótkoterminowe	387 965	22,63	313 880	19,62	238 540	16,51
3.	Inwestycje krótkoterminowe	48 240	2,81	24 919	1,56	85 840	5,94
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	48 240	2,81	24 919	1,56	85 840	5,94
	a) pożyczki	5 190	0,30	2 620	0,16	15 050	1,04
	b) krótkoterminowe papiery wartościowe						
	c) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 050	2,51	22 299	1,39	70 790	4,90
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 119	0,30	4 543	0,28	3 712	0,26
	AKTYWA RAZEM	1 714 696	100,00	1 599 796	100,00	1 444 618	100,00

Bilans analityczny Stalprodukt S.A. w Bochni

w tys. zł

PASywa		31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
		WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
I.	Kapitał własny	1 456 639	84,95	1 359 661	84,99	1 271 720	88,03
1.	Kapitał akcyjny	13 450	0,78	13 450	0,84%	13 450	0,93
2.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(139)	(0,01)	(139)	0,00	(26 777)	(1,85)
3.	Kapitał zapasowy	104 082	6,07	104 082	0,00	130 519	9,03
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	3 268	0,19	3 268	0,20	3 470	0,24
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 213 527	70,77	1 093 706	68,37	877 023	60,71
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00	0	0,00	0	0,00
7.	Zysk (strata) netto	122 451	7,14	145 294	9,08	274 035	18,97
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	258 057	15,05	240 135	15,01%	172 898	11,97
1.	Rezerwy na zobowiązania	11 503	0,67	7 180	0,45%	5 086	0,35
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 782	0,40	2 179	0,14	111	0,01
1.2	Pozostałe rezerwy	4 721	0,28	5 001	0,31	4 975	0,34
	a) długoterminowe	3 542	0,21	3 822	0,24	3 796	0,26
	b) krótkoterminowe	1 179	0,07	1 179	0,07	1 179	0,08
2.	Zobowiązania długoterminowe	0	0,00	0	0,00	4 417	0,31
2.1	Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0,00	0	0,00	2 942	0,20
2.2	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0,00	0	0,00	1 475	0,10
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	246 481	14,37	232 952	14,56	163 386	11,31
3.1	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3.2	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0,00	2 942	0,18	5 884	0,41
3.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	223 746	13,05	208 020	13,00	138 281	9,57
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00
3.5	Inne zobowiązania krótkoterminowe	22 735	1,33	21 990	1,37	19 221	1,33
4.	Rozliczenia międzyokresowe	73	0,00	3	0,00	9	0,00
	PASywa RAZEM	1 714 696	100,00	1 599 796	100,00	1 444 618	100,00

Rachunek zysków i strat Stalprodukt S.A. w Bochni

w tys. zł

TREŚĆ		WYKONANIE ZA			DYNAMIKA (%)	
		2011	2010	2009	11/10	10/09
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 787 542,00	1 550 186,00	1 445 433,00	107,25	115,31
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 719 691,00	1 496 626,00	1 418 611,00	105,50	114,90
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	67 851,00	53 560,00	26 822,00	199,69	126,68
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 551 511,00	1 288 108,00	1 034 572,00	124,51	120,45
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 487 019,00	1 240 058,00	1 011 613,00	122,58	119,92
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64 492,00	48 050,00	22 959,00	209,29	134,22
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	236 031,00	262 078,00	410 861,00	63,79	90,06
IV.	Koszty sprzedaży	41 881,00	45 552,00	32 792,00	138,91	91,94
V	Koszty ogólnego zarządu	43 118,00	36 539,00	43 649,00	83,71	118,01
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	151 032,00	179 987,00	334 420,00	53,82	83,91
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	1 322,00	3 259,00	2 126,00	153,29	40,56
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	3 154,00	8 269,00	3 293,00	251,11	38,14
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	149 200,00	174 977,00	333 253,00	52,51	85,27
X.	Przychody finansowe	5 466,00	6 120,00	6 885,00	88,89	89,31
XI.	Koszty finansowe	3 113,00	1 565,00	1 588,00	98,55	198,91
XII.	Zysk (strata) brutto	151 553,00	179 532,00	338 550,00	53,03	84,42
XIII.	Podatek dochodowy	29 102,00	34 238,00	64 515,00	53,07	85,00
XIV.	Zysk (strata) netto	122 451,00	145 294,00	274 035,00	53,02	84,28

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1stycznia do 31 grudnia	w tys. zł		
	2011	2010	2009
Wynik netto	122 451	145 294	274 035
Różnice z wyceny			58
Całkowite dochody razem	122 451	145 294	274 093

Wskaźniki charakteryzujące działalność Stalprodukt S.A. w Bochni

Lp.	Wskaźnik	Treść		2011	2010	2009
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto	%	7,1	9,1	19,0
		suma aktywów				
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto	%	8,4	10,7	21,5
		kapitał własny				
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto	%	6,9	9,3	19,0
		przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży	%	8,4	11,6	23,1
		przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem	krotność pokrycia	2,8	2,5	3,0
		zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe				
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe – zapasy	krotność pokrycia	1,8	1,5	2,0
		zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe				
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,2	0,1	0,5
		zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe				
8	Szybkość obrotu należnościami	należności z tyt. dostaw i usług x 365	dni	73,6	62,2	53,8
		przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
9	Szybkość spłaty zobowiązań	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365	dni	52,6	58,9	48,8
		wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów				
10	Szybkość obrotu zapasami	zapasy x 365	dni	56,9	66,6	59,7
		wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów				
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem trwałym	kapitał własny + zobowiązania i rezerwy długoterminowe	%	142,2	133,7	135,1
		aktywa trwałe				
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania i rezerwy długoterminowe	krotność pokrycia	0,86	0,85	0,89
		suma pasywów				
13	Aktywa bieżące netto	aktywa obrotowe minus zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	tys. zł	435 427	344 248	332 801
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	%	15,0	15,0	12,0
		pasywa				
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania bieżące + rezerwy krótkoterminowe	%	36,3	40,5	33,1
		aktywa obrotowe				

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę rozwiązania są zgodne z ustawą o 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.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

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

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4. Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich

istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim(Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami)i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Teresa Sadowska, Biegły Rewident nr 9358

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 25 kwietnia 2012 roku