

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

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

tel. (71) 34 90 960, fax. (71) 34 90 967

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 niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Stalprodukt Spółka Akcyjna
za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. której Jednostką Dominującą jest Stalprodukt S.A. z siedzibą w Bochni ul. Wygoda 69, zwanej dalej Grupą Kapitałową, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek ze zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem, a także za sporządzenie dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169 poz. 1327 z późniejszymi zmianami), zwanymi dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane 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 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie wyrażenie opinii wraz z raportem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (uchwał nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w celu zaprojektowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej, we wszystkich istotnych aspektach, dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymogami określonymi rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane

w Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzaniem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowany raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki Stalprodukt S.A. oraz Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej także ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera, we wszystkich istotnych aspektach informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej

W świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Teresa Sadowska



Kluczowy biegły rewident nr rej. 9358
przeprowadzający badanie w imieniu „Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262
ul. Grabiszyńska 241; 53-234 Wrocław

Wrocław, 27.04.2017 r.

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

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

tel. (71) 34 90 960, fax. (71) 34 90 967

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



Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Stalprodukt Spółka Akcyjna
za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

Spis treści

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2	Siedziba Jednostki Dominującej	3
1.1.3	Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Kierownik Jednostki Dominującej.....	3
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.3.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
1.3.1	Formalne wymogi dotyczące badania	4
1.3.2	Informacje o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
2.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	5
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy	5
2.1.1	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	5
2.1.2	Wynik finansowy Grupy Kapitałowej	6
2.1.3	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowania systemu rachunkowości	7
2.3.	Wnioski z przeprowadzonego badania	7

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Stalprodukt Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Jednostki Dominującej

32-700 Bochnia, ul. Wygoda 69

1.1.3. Rejestracja Jednostki Dominującej 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

1.1.4. Kierownik Jednostki Dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Janeczek	Prezes Zarządu
Józef Ryszka	Członek Zarządu
Łukasz Mentel	Członek Zarządu (od dnia 28 lipca 2016 r.)

1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Stalprodukt obejmowała w roku sprawozdawczym następujące jednostki zależne oraz konsolidowane na poziomie ZGH „Bolesław” S.A. Dodatkowo Spółka dominująca oraz jednostki zależne posiadają udziały kapitałowe w podmiotach, w których nie posiadają kontroli, współkontroli oraz znaczącego wpływu, określonych na podstawie MSSF 10, MSSF 11 oraz MSR 28.

Lp.	Nazwa (firma) jednostki	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1.	Stalprodukt-MB Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
2.	Stalprodukt-Wamech Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
3.	Stalprodukt-Centrostal Kraków Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
4.	Stalprodukt-Serwis Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
5.	Stalprodukt-Zamość Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
6.	Stalprodukt-Ochrona Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00

7.	STP Elbud Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
8.	Cynk-Mal S.A.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
9.	Anew Institute Sp. z o.o.	spółka zależna	konsolidacja pełna	100,00
10.	ZGH "Bolesław" S.A.	spółka zależna	konsolidacja pełna	94,56
11.	Bolesław Recycling Sp. z o.o.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A./włączona do ZGH w 2017 r.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	100,00
12.	BOLTECH Sp. z o.o.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	100,00
13.	Karo Sp. z o.o.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	100,00
14.	Huta Cynku Miasteczko Śląskie S.A.	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	92,73
15.	Gradir Montenegro d.o.o. Niksic	spółka zależna ZGH "Bolesław" S.A.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	100,00
16.	Polska Technika Zabezpieczeń Po Sp. z o.o.	spółka zależna Stalprodukt Zamość Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	71,43
17.	Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Olkusz Sp. z o.o.	jednostka zależna BOLTECH Sp. z o.o.	konsolidacja pełna na poziomie grupy kapitałowej ZGH	100,00
18.	F&R Finance Sp. z o.o.	udziały posiadane przez Bolesław Recycling Sp. z o.o.	nie dotyczy	19,68
19.	Stalprodukt-Profil S.A.	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A.	nie dotyczy	16,00
20.	StalNet Sp. z o.o.	udziały posiadane przez Stalprodukt S.A.	nie dotyczy	19,50
21.	STP Investment S.A.	osobowe	nie dotyczy	0,00

1.3. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.3.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 5 sierpnia 2016 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 9/X/2016 z dnia 28 lipca 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Biegły rewident grupy oraz „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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 (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.3.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2016 roku.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

AKTYWA	2016-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	2015-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne	135 157	3,6	135 652	4,1	(0,4)
Rzeczowe aktywa trwałe	1 775 628	47,7	1 736 547	52,5	2,3
Należności długoterminowe	686	0,0	319	0,0	115,0
Inwestycje długoterminowe	46 029	1,2	69 232	2,1	(33,5)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 896	2,5	41 322	1,3	122,4
	2 049 396	55,1	1 983 072	60,0	3,3
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	604 582	16,3	465 337	14,1	29,9
Należności krótkoterminowe	587 551	15,8	433 077	13,1	35,7
Inwestycje krótkoterminowe	451 574	12,1	403 696	12,2	11,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 868	0,7	20 564	0,6	25,8
	1 669 575	44,9	1 322 674	40,0	26,2
AKTYWA RAZEM	3 718 971	100,0	3 305 746	100,0	12,5

PASYWA	2016-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	2015-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał akcyjny	11 161	0,3	13 450	0,4	(17,0)
Kapitał (fundusz) zapasowy	383 479	10,3	268 443	8,1	42,9
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(169 860)	(4,6)	69 287	2,1	(345,2)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 376 022	37,0	1 432 544	43,3	(3,9)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(70 397)	(1,9)	(38 490)	(1,2)	82,9
Zysk (strata) netto	325 777	8,8	219 068	6,6	48,7
Kapitały mniejszości	80 572	2,2	85 601	2,6	(5,9)
	1 936 754	52,1	2 049 903	62,0	(5,5)

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania	325 810	8,8	306 146	9,3	6,4
Zobowiązania długoterminowe	502 156	13,5	397 637	12,0	26,3
Zobowiązania krótkoterminowe	937 956	25,2	534 850	16,2	75,4
Rozliczenia międzyokresowe	16 295	0,4	17 210	0,5	(5,3)
	1 782 217	47,9	1 255 843	38,0	41,9
PASYWA RAZEM	3 718 971	100,0	3 305 746	100,0	12,5

2.1.2. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

	2016-12-31	%	2015-12-31	%	Zmiana
	TPLN	przychodów ze sprzedaży	TPLN	przychodów ze sprzedaży	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 140 935	100,0	3 131 693	100,0	0,3
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 507 474	79,8	2 582 617	82,5	(2,9)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	633 461	20,2	549 076	17,5	15,4
Pozostałe przychody operacyjne	34 715	1,1	24 251	0,8	43,1
Koszty sprzedaży	70 981	2,3	79 344	2,5	(10,5)
Koszty ogólnego zarządu	135 787	4,3	135 093	4,3	0,5
Pozostałe koszty operacyjne	48 539	1,5	67 338	2,2	(27,9)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	412 869	13,1	291 552	9,3	41,6
Przychody finansowe	35 318	1,1	15 813	0,5	123,3
Koszty finansowe	23 825	0,8	20 006	0,6	19,1
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 005	0,0	(350)	0,0	(387,1)
Zysk (strata) brutto	425 367	13,5	287 009	9,2	48,2
Podatek dochodowy	80 113	2,6	59 775	1,9	34,0
Zysk (strata) netto	345 254	11,0	227 234	7,3	51,9

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	20,17	17,53	12,61
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	17,83	11,09	5,50
(wynik netto / kapitał własny)*100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	55	41	42
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	47,92	37,99	41,27
(zobowiązania ogółem/aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I	%	1,78	2,47	1,94
(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)				

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz dokumentację konsolidacyjną określoną w rozdziale 6 rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji i ustawą o rachunkowości.

2.3. Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprodukt SA z siedzibą w Bochni stwierdza się, że:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
- nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Teresa Sadowska



Kluczowy biegły rewident nr rej. 9358

przeprowadzający badanie w imieniu „Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262

ul. Grabiszyńska 241; 53-234 Wrocław

Wrocław, 27.04.2017 r.