

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

ORAZ

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZA OKRES

od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006r.

**CENTROSTAL S.A.
w Gdańsku ul. Budowlanych 42**

KWIECIEŃ 2007

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CENTROSTAL S.A. w Gdańsku ul. Budowlanych 42
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego CENTROSTAL S.A. w Gdańsku ul. Budowlanych 42, na które składa się :
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 69.931.470,39zł.
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 795.936,95zł.
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 1.631.235,39zł.
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące wzrost kapitałów własnych w kwocie 2.065.119,15zł.
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami)
 - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 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.

- IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
 - 2) sporządzone zostało, we wszystkich aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityki) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.
- V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Ponadto sprawozdanie to zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego
rewidenta przeprowadzające lub kierującego badaniem

Biegły Rewident

Krystyna Jankowska
Nr ewidencyjny 1358/90

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” spółka z o.o.

80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 102

reprezentowany przez

Krystynę Jankowską
Biegłego Rewidenta nr ew. 1358/90
Prezesa Zarządu

Gdańsk, 2 kwiecień 2007r.

SPIS TREŚCI

A.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	1
A.I.	<i>Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym.....</i>	<i>4</i>
B.	Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający	4
C.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	5
D.	Ograniczenia	6
E.	Wskaźniki ekonomiczno – finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki	6
E.I.	<i>Wskaźniki ekonomiczne</i>	<i>11</i>
E.II.	<i>Zagrożenie kontynuacji działania.....</i>	<i>15</i>
F.	UWAGI METODYCZNE DO PRZEDMIOTU BADANIA.....	16
F.I.	<i>Podstawy prawne wykorzystane w badaniu</i>	<i>16</i>
F.II.	<i>Metody badania.....</i>	<i>16</i>
F.III.	<i>Techniki badania</i>	<i>17</i>
F.IV.	<i>Ryzyko badania.....</i>	<i>17</i>
F.V.	<i>Planowanie i przeglądy</i>	<i>17</i>
G.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej.....	17
G.I.	<i>Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości</i>	<i>17</i>
G.II.	<i>Inventoryzacja.....</i>	<i>18</i>
G.III.	<i>Kontrola</i>	<i>19</i>
H.	Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.	20
H.I.	<i>AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>20</i>
H.II.	<i>AKTYWA OBROTOWE</i>	<i>27</i>
H.III.	<i>KAPITAŁY WŁASNE.....</i>	<i>29</i>
H.IV.	<i>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</i>	<i>31</i>
H.V.	<i>Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy</i>	<i>35</i>
I.	Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających	39
I.I.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.</i>	<i>40</i>
I.II.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.</i>	<i>40</i>
I.III.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.</i>	<i>40</i>
I.IV.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.....</i>	<i>40</i>
I.V.	<i>Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.</i>	<i>40</i>
I.VI.	<i>Naruszenie prawa</i>	<i>41</i>
I.VII.	<i>Zdarzenia po dacie bilansu</i>	<i>41</i>
J.	Ustalenia końcowe	41

A. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.	Nazwa badanego podmiotu	CENTROSTAL SA	
2.	Forma prawna	spółka akcyjna	
3.	Adres siedziby	80-298 Gdańsk ul. Budowlanych 42	
4.	Zarejestrowany przedmiot działalności	produkcja metali	27
		produkcja metalowych wyrobów gotowych	28
		produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana	29
		produkcja instrumentów medycznych, precyzyjnych, optycznych, zegarów i zegarków	33
		zagospodarowanie odpadów	37
		budownictwo	45
		handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami	51
		handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego	52
		transport lądowy, transport rurociągowy	60
		działalność wspierająca i pomocnicza dla transportu	63
		pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno – rentowych	65
		obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	70
		wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	71
		nauka	73
		pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	74
5.	Rzeczywisty przedmiot działalności spółki	handel wyrobami metalowymi i usługi przetwórstwa stali.	
6.	Podstawa prawna działalności	<u>Organ rejestrowy</u> Organem rejestrowym jest Krajowy Rejestr Sądowy , w którym zarejestrowano badaną jednostkę w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000071799. Rejestracji w KRS dokonano w dniu 17.12.2001r. Sygn. sprawy GD.XII NS-REJ.KRS/2998/04/160	

- | | | | |
|-----|---|--|---------------|
| 7. | Rejestracja podatkowa i statystyczna | <u>NIP</u> | 584-030-43-83 |
| | | <u>REGON</u> | 190028940 |
| | | <u>PFON</u> | 19C0003H1 |
| 8. | Kapitał podstawowy | Kapitał podstawowy (akcyjny) spółki na dzień bilansowy wynosi 10.374.334,00zł. Akcje Spółki notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym i są zaliczane do sektora: handel. | |
| 9. | Akcje własne | Na dzień bilansowy spółka posiada akcje własne przeznaczone do umorzenia o wartości według ceny nabycia stanowiącej kwotę 209.680,65zł. | |
| 10. | Kapitał zapasowy | Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wynosi kwotę 12.850.989,35zł. | |
| 11. | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy w badanym podmiocie nie występuje | |
| 12. | Kapitał własny | Łącznie kapitał własny na dzień bilansowy wynosi kwotę 25.978.175,10zł. | |
| 13. | Kapitał z aktualizacji wyceny | Na dzień bilansowy kapitał z aktualizacji wyceny wynosi 2.323.897,45zł. | |
| 14. | Akcjonariusze | Akcjonariuszami są osoby fizyczne i prawne. | |
| 15. | Zmiany struktury własności w badanym okresie. | W wyniku obniżenia kapitału akcyjnego nastąpiły zmiany w strukturze kapitału. | |
| 16. | Podmioty powiązane | CENTROSTAL S.A. jest podmiotem zależnym w Grupie Kapitałowej ZŁOMREX. | |
| 17. | Kierownik jednostki (zarząd) | Według zapisów w KRS na dzień bilansowy zarząd w badanym okresie pełniony był przez:
1. Prezesa zarządu - pana Zbigniewa Canowieckiego.
2. Członka Zarządu – panią Krystynę Piotrowską | |
| 18. | Zmiany w składzie zarządu w okresie objętym badaniem jak i do zakończenia badania | W badanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie zarządu | |
| 19. | Reprezentacja jednostki na zewnątrz | Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki uprawnieni są:
1. Prezes Zarządu samodzielnie lub
2. dwaj członkowie zarządu działający łącznie
3. członek zarządu łącznie z prokurentem lub
4. dwaj prokurenci łącznie | |

20. Prokurent

Według KRS na dzień 31.12.2006r.

lp.	rodzaj prokury	Imię i Nazwisko
1	łączna	Canowiecki Krzysztof Andrzej
2	łączna	Klimek Krzysztof

21. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej do dnia 28.11.2006r. był następujący:

lp	funkcja	nazwisko
	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Brodecki Zdzisław
	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Kaczorowski Janusz
	Sekretarz Rady Nadzorczej	Ćwikalowska Małgorzata
	Członek Rady Nadzorczej	Frymark Mark
	Członek Rady Nadzorczej	Zaborowski Andrzej

Skład Rady Nadzorczej od dnia 28.11.2006r. i na dzień bilansowy był następujący:

lp	funkcja	nazwisko
	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Brodecki Zdzisław
	Członek Rady Nadzorczej	Przemysław Sztuczkowski (do dnia 19.01.2007r. złożył rezygnację)
	Członek Rady Nadzorczej	Przemysław Grzesiak (do dnia 19.01.2007r. złożył rezygnację)
	Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Walarowski
	Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Zola

22. Średni stan zatrudnienia w roku badanym (etaty) W roku 2006 przeciętne zatrudnienie w spółce wynosiło 114 osób.
23. Stan zatrudnienia na koniec roku badanego Stan zatrudnienia na koniec roku obrotowego wynosił 119 osób.
24. Obsługa prawna Obsługa prawna w badanym okresie prowadzona była przez własny dział organizacyjno – prawny.
25. Świadczenia depozytowe Publiczny obrót akcjami nie występują
26. Księga akcji uzupełniona
27. Obowiązki i prawa akcjonariuszy Nie występują szczególne obowiązki i prawa akcjonariuszy.
28. Data sprawozdania objętego badaniem Badaniem objęto sprawozdania finansowe sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2006r.

- ## 29. Inne

Podczas badania sprawozdania finansowego nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej

A.I. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym.

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2006r. obejmujące wyniki działalności za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. sporządzone zostało na wzorze zgodnym z załącznikiem do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, co oznacza, że pod względem formalno – prawnym jest ono zgodne z przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2006r. zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe składa się z :

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu,
- rachunku zysków i strat (wariant kalkulacyjny),
- informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki zgodnie z wymogami art. 49 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r. oraz z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

B. Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedzający

- | | |
|---|---|
| 1. Podmiot badający sprawozdanie za rok poprzedni | Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o.. Podmiot został wpisany do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 102. |
| 2. Rodzaj wydanej opinii | Z badania sprawozdania finansowego została wydana opinia bez zastrzeżeń. |

- | | |
|--|---|
| 3. Data zatwierdzenia sposobu podziału zysku, pokrycia straty | Według uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.06.2006r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok 2005 zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 63.401.370,22zł. oraz wykazujące stratę netto w wysokości 887.260,06zł. Postanowiono stratę netto za rok 2005 pokryć w całości z kapitału zapasowego spółki. |
| 4. Data ogłoszenia (zgłoszenia) do opublikowania w Monitorze Polskim B wraz z numerem | Sprawozdanie finansowe jednostkowe za rok 2006 zostało zgłoszone do opublikowania w Monitorze Polskim B za pismem z dnia 5 lipca 2006r. |
| 5. Data złożenia w Krajowym Rejestrze Sądowym | Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie finansowe zostało złożone dnia 4 lipca 2006r. |
| 6. Złożenie do Urzędu Skarbowego | Spółka złożyła w dniu 7 lipca 2006r. sprawozdanie finansowe w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Gdańsku. |

C. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

- | | |
|---|--|
| 1. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego | Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. |
| 2. Adres siedziby | 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7. |
| 3. Numer rejestracyjny podmiotu uprawnionego | Wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 102 dokonano na podstawie uchwały nr 94/50 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 7 lutego 1995r. |
| 4. Nazwisko i numer biegłego rewidenta | Krystyna Jankowska wpisana do ewidencji podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1358/90. |
| 5. Umowa o badanie | Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy w dniu 16.06.2006r. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany w drodze uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą. |
| 6. Okres przeprowadzenia badania | Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 5 lutego 2007r. do 27 marca 2007r. z przerwami. |
| 7. Deklaracja niezależności | Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki i na tę okoliczność złożyli stosowne oświadczenia, stanowiące załącznik do niniejszego raportu. |

D. Ograniczenia

Jednostka badana udostępniła żądane przez badającą dokumenty, urządzenia księgowe, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu. Informacje uzyskane od jednostki były wystarczające i dostarczone w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne, a zatem nie nastąpiło ograniczenie w zakresie badania.

E. Wskaźniki ekonomiczno – finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki

Bilans

Aktywa

Wyszczególnienie	2004	2005	2006	zmiany 2006-2005
Aktywa trwałe	28.386.843,86	21.345.725,88	17.984.342,98	-3.361.382,90
w tym:				
wartości niematerialne i prawne	1.579.473,37	1.233.148,74	829.662,14	-403.486,60
rzeczowe aktywa trwałe	18.356.834,66	14.991.332,14	15.372.067,19	380.735,05
należności długoterminowe	362.397,53	3.489.129,20	0,00	-3.489.129,20
inwestycje długoterminowe	6.273.360,23	89.336,12	537.627,50	448.291,38
długoterminowe rozliczenia między okresowe	1.814.778,07	1.542.779,68	1.244.986,15	-297.793,53
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	0,00	795.225,53	795.225,53	0,00
Aktywa obrotowe	41.000.108,12	41.260.418,81	51.151.901,88	9.891.483,07
w tym:				
zapasy	15.004.563,15	18.752.515,41	19.907.496,07	1.154.980,66
należności krótkoterminowe	24.130.263,62	20.624.853,78	26.677.029,29	6.052.175,51
inwestycje krótkoterminowe	1.676.702,84	1.736.819,38	4.070.975,52	2.334.156,14
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188.578,51	146.230,24	496.401,00	350.170,76
RAZEM	69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39	6.530.100,17

W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost aktywów o kwotę 6.530.100,17zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost sumy bilansowej w badanym okresie był wzrost aktywów obrotowych.

Pasywa

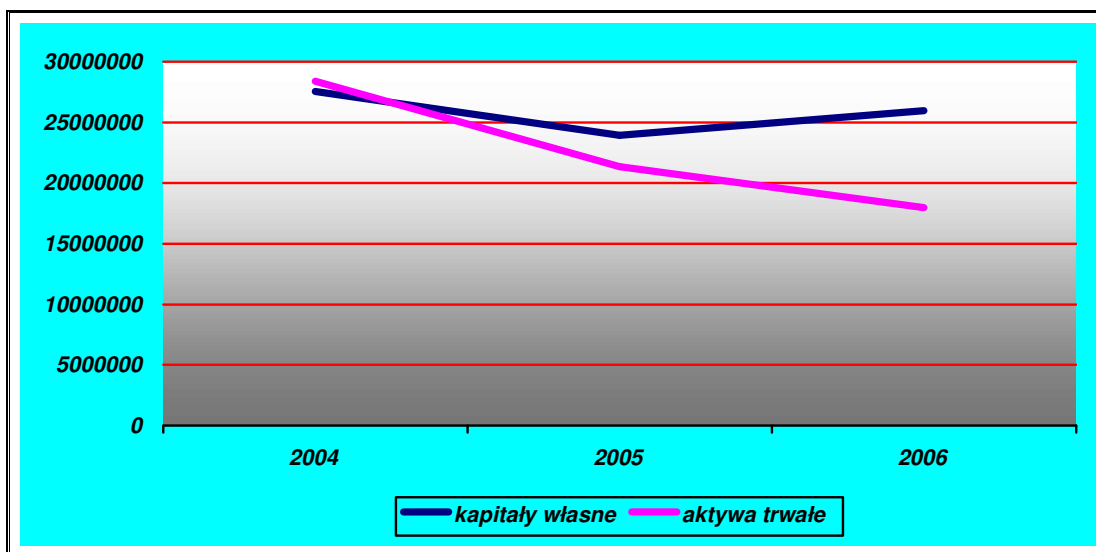
Wyszczególnienie	2004	2005	2006	zmiany 2006-2005
Kapitał własny	27.533.589,70	23.913.055,95	25.978.175,10	2.065.119,15
Rezerwy na zobowiązania	233.859,49	289.765,20	372.649,96	82.884,76
Zobowiązania długoterminowe	9.274.000,00	14.460.000,00	15.646.037,27	1.186.037,27
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	32.129.316,09	24.545.946,33	27.765.589,28	3.219.642,95
Rozliczenia międzyokresowe	216.186,70	192.602,74	169.018,78	-23.583,96
RAZEM	69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39	6.530.100,17

W tym samym okresie podstawowym elementem wpływającym na wzrost sumy pasywów był wzrost zobowiązań krótkoterminowych i kapitałów własnych.

Porównanie majątku trwałego z kapitałami własnymi przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	2004	2005	2006	zmiany 2006-2005
Kapitał własny	27.533.589,70	23.913.055,95	25.978.175,10	2.065.119,15
Aktywa trwałe	28.386.846,86	21.345.725,88	17.984.342,98	-3.361.382,90
RÓŻNICA – stanowiąca o sfinansowaniu aktywów trwałych kapitałem własnym.	-853.257,16	2.567.330,07	7.993.832,12	5.426.502,05

W bieżącym okresie nastąpił wzrost finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym. Na dzień bilansowy kapitały własne w całości finansują aktywa trwałe.



Rachunek zysków i strat

Dla celów porównania danych za rok 2005 z rokiem 2006 zastosowano wskaźnik inflacji na poziomie 1%, natomiast dla porównania danych roku 2004 z rokiem 2006 zastosowano skumulowany wskaźnik inflacji w wysokości 2,1% za rok 2004 i 1% za rok 2005.

Wynik na działalności operacyjnej za lata 2004 – 2006.

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2004	2005	2006	zmiany 2006-2005	wskaźnik wzrostu w % 2006/2005
Przychody pozostałej działalności operacyjnej		128.337.564,17	118.134.459,65	149.417.326,78	31.282.867,13	126,48
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	2.695.088,85	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	1.283.375,64	1.181.344,60	0,00	-1.181.344,60	0,00
Przychody pozostałej działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		132.316.028,66	119.315.804,25	149.417.326,78	30.101.522,53	125,23
Koszty pozostałej działalności operacyjnej		121.368.037,55	118.411.529,46	145.958.250,17	27.546.720,71	123,26
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	2.548.728,79	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	1.213.680,38	1.184.115,29	0,00	-1.184.115,29	0,00
Koszty pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		125.130.446,71	119.595.644,75	145.958.250,17	26.362.605,42	122,04
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		6.969.526,62	-277.069,81	3.459.076,61	3.736.146,42	1.348,45
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		7.185.581,95	-279.840,51	3.459.076,61	3.738.917,12	1.336,09

W badanym okresie nastąpiło, w porównaniu do roku ubiegłego, nastąpił wzrost zysku na działalności podstawowej o łączną kwotę 3.736.146,42zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2004	2005	2006	zmiany 2006-2005	wskaźnik wzrostu w % 2006/2005
Przychody pozostałej działalności operacyjnej		2.239.106,30	1.700.095,57	723.511,27	-976.584,30	42,56
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	47.021,23	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	22.391,06	17.000,96	0,00	-17.000,96	0,00
Przychody pozostałej działalności operacyjnej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		2.308.518,60	1.717.096,53	723.511,27	-993.585,26	42,14
Koszty pozostałej działalności operacyjnej		3.169.782,09	570.763,56	1.443.147,63	872.384,07	252,85
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	66.565,42	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	31.697,82	5.707,64	0,00	-5.707,64	0,00
Koszty pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		3.268.045,33	576.471,20	1.443.147,63	866.676,43	250,34
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wg sprawozdań finansowych		-930.675,79	1.129.332,01	-719.636,36	-1.848.968,37	-163,72
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej uwzględniający wskaźnik inflacji		-959.526,74	1.140.625,33	-719.636,36	-1.860.261,69	-163,09

W roku 2006 w porównaniu do roku 2004 odnotowano na pozostałej działalności operacyjnej wynik ujemny w wysokości 719.636,36zł.

Wynik na działalności finansowej

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2004	2006	2006	zmiany 2006-2005	wskaźnik wzrostu w % 2006/2005
Przychody działalności finansowej		818.322,56	967.282,70	443.773,07	-523.509,63	45,88
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	17.184,77	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	8.183,23	9.672,83	0,00	-9.672,83	0,00
Przychody działalności finansowej po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		843.690,56	976.955,53	443.773,07	-533.182,46	45,42
Koszty działalności finansowej		5.322.285,20	2.941.285,96	2.080.590,37	-860.695,59	70,74
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	111.767,99	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	53.222,85	29.412,86	0,00	-29.412,86	0,00
Koszty działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		5.487.276,04	2.970.698,82	2.080.590,37	-890.108,45	70,04
Wynik na działalności finansowej wg sprawozdań finansowych		-4.503.962,64	-1.974.003,26	-1.636.817,30	337.185,96	82,92
Wynik na działalności finansowej uwzględniający wskaźnik inflacji		-4.643.585,48	-1.993.743,29	-1.636.817,30	356.925,99	82,10

W roku 2006 zmniejszyła się strata na działalności finansowej o 337.185,96zł.

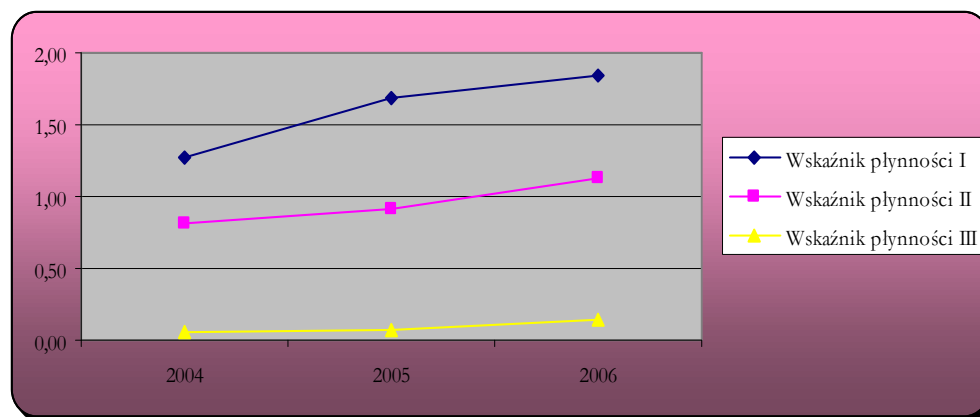
Wynik z całokształtu działalności jednostki.

Wyszczególnienie	wsk. infl.	2004	2005	2005	zmiany 2005-2004	wskaźnik wzrostu w % 2005/2004
Wynik brutto		1.534.888,19	-1.121.741,06	1.102.622,95	2.224.364,01	198,30
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	32.232,65	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	15.348,88	-11.217,41	0,00	11.217,41	0,00
Wynik brutto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		1.582.469,72	-1.132.958,47	1.102.622,95	2.235.581,42	197,32
Wynik netto		725.991,19	-887.260,06	795.936,95	1.683.197,01	189,71
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2005	2,10%	15.245,81	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost/spadek uwzględniający wskaźnik inflacji za rok 2006	1,00%	7.259,91	-8.872,60	0,00	8.872,60	0,00
Wynik netto po uwzględnieniu wskaźnika inflacji		230.128,15	-896.132,66	795.936,95	1.692.069,61	188,82

Rok 2006 zamknął się zyskiem netto w kwocie 795.936,95zł.

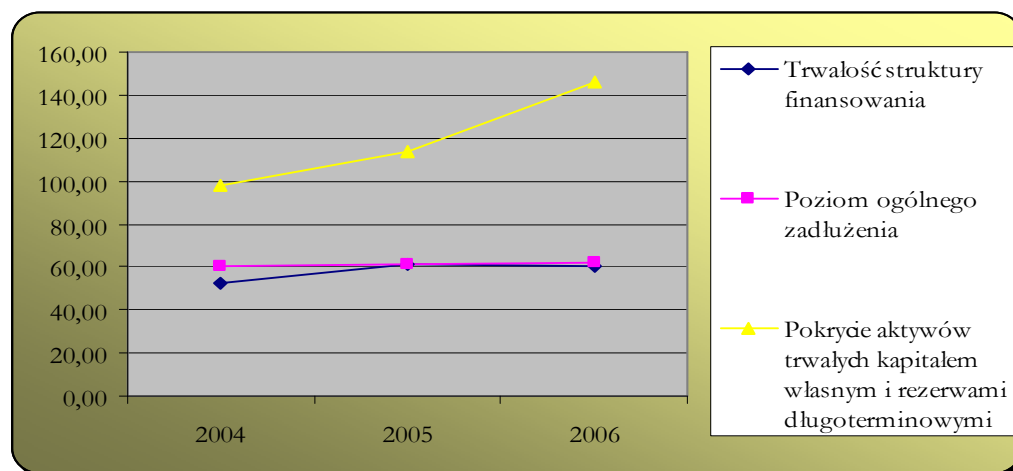
E.I. Wskaźniki ekonomiczne**Wskaźniki płynności**

Nazwa wskaźnika	Miernik	jedn.	2004	2005	2006
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	1,28	1,68	1,84
aktywa obrotowe (bez pow. 12 m-cy)			40.967.710,81	41.239.802,34	51.151.901,88
zobowiązania krótkoterminowe całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			32.129.316,09	24.545.946,33	27.765.589,28
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	0,81	0,92	1,13
aktywa obrotowe			40.967.710,81	41.239.802,34	51.151.901,88
zapasy			15.004.563,15	18.752.515,41	19.907.496,07
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			32.129.316,09	24.545.946,33	27.765.589,28
Wskaźnik płynności III	(inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy)	a	0,05	0,07	0,15
inwestycje krótkoterminowe (całość z bilansu)			1.676.702,84	1.736.819,38	4.070.975,52
zobowiązania krótkoterminowe (całość z bilansu bez pow. 12 m-cy)			32.129.316,09	24.545.946,33	27.765.589,28



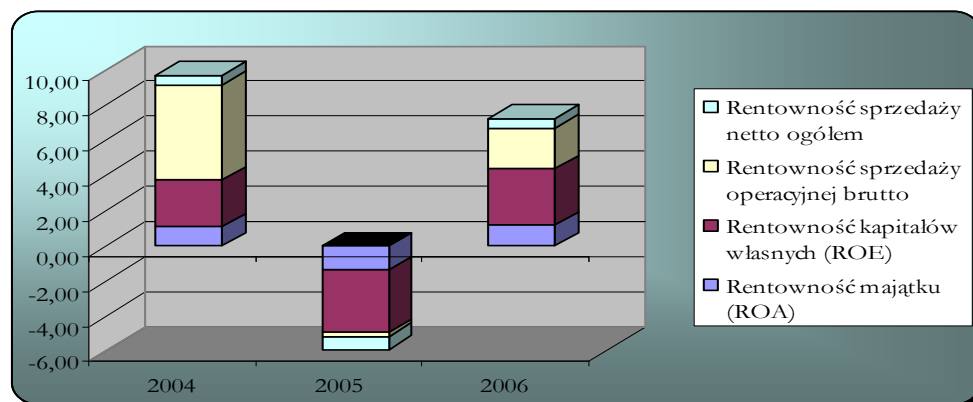
Wskaźniki stabilizacji finansowej

Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2004	2005	2006
Trwałość struktury finansowania	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe)/suma aktywów]*100	%	53,38	60,97	59,98
kapitał (fundusz) własny			27.533.589,70	23.913.055,95	25.978.175,10
rezerwy długoterminowe			227.822,49	284.463,42	319.752,95
zobowiązania długoterminowe			9.274.000,00	14.460.000,00	15.646.037,27
suma aktywów			69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39
Poziom ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem/aktywa ogółem)*100	%	59,67	61,52	62,08
zobowiązania długoterminowe			9.274.000,00	14.460.000,00	15.646.037,27
zobowiązania krótkoterminowe			32.129.316,09	24.545.946,33	27.765.589,28
aktywa ogółem			69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	(kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe)/aktywa trwałe*100	%	97,80	113,36	146,23
kapitał (fundusz) własny			27.533.589,70	23.913.055,95	25.978.175,10
rezerwy długoterminowe			227.822,49	284.463,42	319.752,95
aktywa trwałe			28.386.843,86	21.345.725,88	17.984.342,98



Wskaźniki rentowności

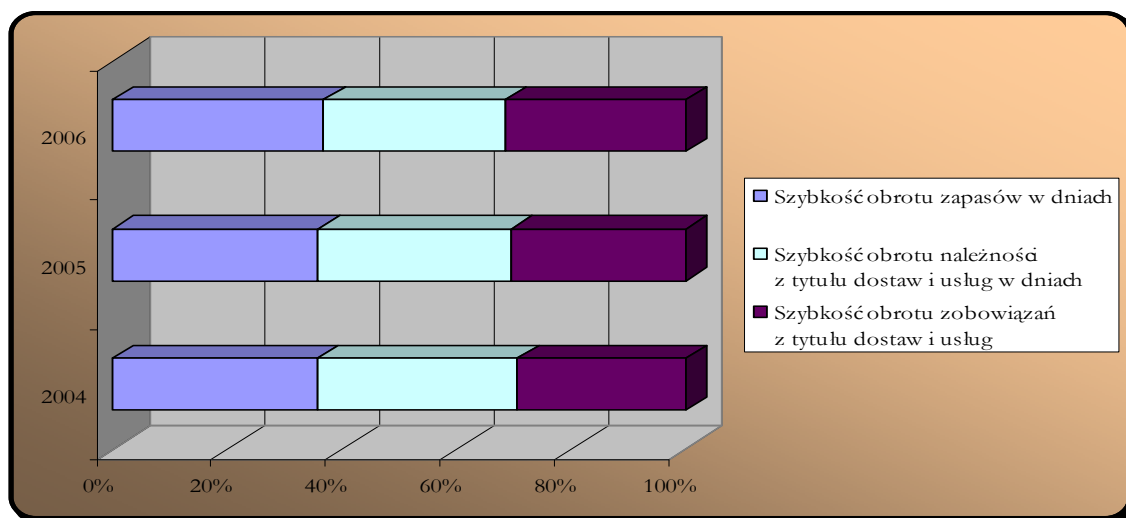
Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2004	2005	2006
Rentowność majątku (ROA)	(wynik finansowy netto/ średnie aktywa ogółem)*100	%	1,05	-1,34	1,19
wynik finansowy netto			725.991,19	-887.260,06	795.936,95
aktywa ogółem na BO			69.227.197,56	69.386.951,98	63.401.370,22
aktywa ogółem na BZ			69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39
średnioroczny stan aktywów			69.307.074,77	66.394.161,10	66.666.420,31
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik finansowy netto/ średnie kapitały własne)*100	%	2,70	-3,45	3,19
wynik finansowy netto			725.991,19	-887.260,06	795.936,95
kapitały własne na BO			26.174.454,60	27.533.589,70	23.913.055,95
kapitały własne na BZ			27.533.589,70	23.913.055,95	25.978.175,10
średnioroczny stan kapitałów			26.854.022,15	25.723.322,83	24.945.615,53
Rentowność sprzedaży operacyjnej brutto	(wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)*100	%	5,43	-0,23	2,32
wynik na sprzedaży operacyjnej			6.969.526,62	-277.069,81	3.459.076,61
przychody ze sprzedaży operacyjnej			128.337.564,17	118.134.459,65	149.417.326,78
Rentowność sprzedaży netto ogółem	(wynik finansowy netto/ przychody ze sprzedaży)*100	%	0,55	-0,73	0,53
wynik finansowy netto ogółem			725.991,19	-887.260,06	795.936,95
przychody ze sprzedaży ogółem			131.394.993,03	120.801.837,92	150.584.611,12
przychody operacyjne			128.337.564,17	118.134.459,65	149.417.326,78
pozostałe przychody operacyjne			2.239.106,30	1.700.095,57	723.511,27
przychody finansowe			818.322,56	967.282,70	443.773,07



Wskaźniki efektywności

Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2004	2005	2005
Szybkość obrotu zapasów w dniach	(średnioroczny stan zapasów*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	53,53	58,77	53,62
średnioroczny stan zapasów			15.833.943,64	16.878.539,28	19.330.005,74
zapasy na początek okresu			16.663.324,13	15.004.563,15	18.752.515,41
zapasy na koniec okresu			15.004.563,15	18.752.515,41	19.907.496,07
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów (koszt)			97.622.621,72	104.144.976,40	131.312.077,34
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			10.338.798,90	681.553,43	277.238,49
Produktywność majątku	<u>przychody ze sprzedaży operacyjnej</u> przeciętny stan aktywów ogółem	a	1,85	1,78	2,24
przychody ze sprzedaży operacyjnej			128.337.564,17	118.134.459,65	149.417.326,78
przeciętny stan aktywów			69.307.074,77	66.394.161,10	66.666.420,31
stan aktywów na początek okresu			69.227.197,56	69.386.951,98	63.401.370,22
stan aktywów na koniec okresu			69.386.951,98	63.401.370,22	69.931.470,39
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług w dniach	(średnioroczny stan należności*365/ przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	ilość dni	51,27	55,15	46,13
przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług			18.026.648,35	17.851.166,07	18.885.126,22
należności na początek okresu			16.691.988,91	19.361.307,78	16.341.024,36
należności na koniec okresu			19.361.307,78	16.341.024,36	21.429.228,08
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
przychody netto ze sprzedaży produktów			8.215.795,78	1.952.501,74	1.617.950,48
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			120.121.768,39	116.181.957,91	147.799.376,30

Nazwa wskaźnika	Miernik	Jednostka	2004	2005	2005
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(średnioroczny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365/ wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	ilość dni	48,50	49,71	45,75
przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług			14.344.866,50	14.275.372,36	16.492.229,76
zobowiązania na początek okresu			14.676.090,58	14.013.642,41	14.537.102,31
zobowiązań na koniec okresu			14.013.642,41	14.537.102,31	18.447.357,21
t=365 dni			365,00	365,00	365,00
wartość sprzedanych towarów i materiałów			97.622.621,72	104.144.976,40	131.312.077,34
koszt wytworzenia sprzedanych produktów			10.338.798,90	681.553,43	277.238,49



E.II. Zagrożenie kontynuacji działania.

Biorąc pod uwagę kształtowanie się wskaźników finansowych jednostki oraz informacje zawarte w sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, nie stwierdza się bezpośredniego zagrożenia w kontynuowaniu jej działalności w roku 2007

F. UWAGI METODYCZNE DO PRZEDMIOTU BADANIA

F.I. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

1. Ustawa z dnia 13 października.1994r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (DZ.U. nr 121, poz.592)
2. Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. nr 121, poz. 591)
3. Kodeks Spółek Handlowych i Kodeks Cywilny
4. Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”,
5. Krajowy Standard Rachunkowości nr 2 „Podatek dochodowy”
6. Normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta i zasady etyki zawodowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów
7. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 października 2001r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
8. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

F.II. Metody badania

W badaniu stosowane były dwie podstawowe procedury badania, a mianowicie zgodności i istotności.

Przy stosowaniu procedur zgodności wykorzystywano najczęściej metodę obserwacji, obliczeń, badań i porównań, a niekiedy schematy blokowe, jeśli to było konieczne z punktu widzenia oceny wyników.

W procedurach istotności przeprowadzonych na podstawie dowodów rewizyjnych wykorzystywano najczęściej szczegółowe badanie transakcji i sald wybranych na podstawie prób losowych oraz analizę ekonomiczną.

W badaniu stosowano dwa rodzaje istotności tj. istotność ogólną i cząstkową. Istotność ogólna stosowana na poziomie jednostki jako całości ustalana była przy uwzględnieniu kryterium 5% zysku brutto i 1% przychodów i 2% aktywów netto. Istotność cząstkowa ustalana była jako iloczyn istotności ogólnej i pierwiastka z ilorazu wartości dziedziny objętej badaniem i miernika ogólnego.

W badaniu stosowano dwa rodzaje poziomów istotności: ogólną i cząstkową. Przyjęto dla badanego sprawozdania istotność ogólną na poziomie 200.000,00zł.

Badanie większości sald majątkowo-kapitałowych przeprowadzone było w sposób pełny. W przypadku badań wrywkowych istotność cząstkową określano jako iloczyn istotności ogólnej i udziału wartości danej dziedziny w sumie bilansowej (będącej podstawą do ustalenia miernika ogólnego badania).

Badanie przeprowadzone było każdorazowo pod kątem ustalenia:

- kompletności
- istnienia

- prawidłowej wyceny
- właściwego pomiaru
- posiadanych uprawnień i obowiązków firmy
- prawidłowej prezentacji i ujawnienia danych liczbowych i informacji w sprawozdaniu finansowym

F.III. Techniki badania

Generalnie w technikach badania zastosowano sprawdzenie, bezpośredni ogląd, analizy, rozmowy i dyskusje. W technikach badania opisu systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej wykorzystano opisane zasady polityki rachunkowości, opisy zadań, analizy wewnętrzne, opisy słowne oraz ciągłe kontakty z odpowiednimi służbami.

F.IV. Ryzyko badania

W realizacji procedur badawczych założono występowanie średniego ryzyka badania. Większość zagadnień badano metodą pełną. Stosując metodę badań wyrwykowych opartą na wyborze celowym i przypadkowym w dominującym stopniu wykorzystano metodę losową, w mniejszym zaś metodę systematyczną.

Założono ryzyko badania na poziomie 0,4, stosując metodę badań wyrwykowych opartą na wyborze celowym i przypadkowym wykorzystano metodę systematyczną, w mniejszym zaś losową.

F.V. Planowanie i przeglądy

Biegła przeprowadziła badanie w sposób planowy przy wykorzystaniu różnorodnych pytań i składanych oświadczeń na piśmie. W badaniu zastosowano dwa główne przeglądy sprawozdania finansowego:

- wstępny, połączony z przeglądem analitycznym
- końcowy połączony z oceną i opinią.

G. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

G.I. Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości

1. Jednostka posiada zasady (politykę) rachunkowości wprowadzone uchwałą Zarządu z obowiązujący od dnia 1 stycznia 2004r. która spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76 poz 694 tekst jednolity).

2. W badanym okresie wprowadzono zasady określone w MSSF/MSR. w wyniku czego o efekty dostosowania do warunków MSSF/MSR zmienił się bilans otwarcia prezentowany w sprawozdaniu finansowym. Stosowane zasady rachunkowości w spółce są prawidłowe i zgodne z zakresem prowadzonej działalności.
3. Jednostka prowadzi księgi przy zastosowaniu techniki komputerowej w oparciu o program ORACLE.
4. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości, są poprawnie kwalifikowane, zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą oraz potwierdzenie przeprowadzenia formalnej i merytorycznej kontroli dokumentów.
5. Księgi rachunkowe były prowadzone właściwie pod względem technicznym, zachodzi zgodność między danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald, zapewniono kompletność i poprawność dokonanych w nich zapisów i ich powiązanie z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.
6. W celu zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania za pomocą komputera, spółka stosuje zabezpieczenia w formie kodów dostępu.
7. Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości stosowane jest przy uwzględnieniu zasad szczególnej ochrony.
8. Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę ich zapisów można uznać za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
9. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

G.II. Inwentaryzacja

Zarządzeniem Prezesa spółki powołana została komisja inwentaryzacyjna, której zadaniem jest prawidłowe zorganizowanie i przeprowadzenie inwentaryzacji. Komisja przeprowadziła spisy zgodnie ze sporządzonym planem inwentaryzacji.

W okresie objętym badaniem inwentaryzację w drodze spisu z natury przeprowadzono w zakresie środków pieniężnych w kasach według stanu na dzień 31 grudnia 2006r., rzeczowych aktywów obrotowych według planu inwentaryzacji ciągłej. W drodze uzyskania potwierdzeń sald przeprowadzono inwentaryzację w zakresie stanu środków na rachunkach bankowych oraz sald należności. W drodze weryfikacji dokumentów inwentaryzację przeprowadzono w zakresie pozostałych aktywów i pasywów za wyjątkiem środków trwałych. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona w roku 2005.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach wyników zostało przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Częstotliwość i terminowość inwentaryzacji zachowana.

G.III. Kontrola

System kontroli wewnętrznej w dziedzinie rachunkowości zapewnia kompletność i prawidłowość ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dokumentów w celu ich rejestrowania i umożliwienia sporządzenia rzetelnych i prawidłowych sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Dowody dokumentujące przebieg operacji gospodarczych posiadają adnotacje o przeprowadzeniu kontroli wewnętrznej, merytorycznej, formalnej i rachunkowej oraz akceptację osób uprawnionych do zlecenia zapłaty i księgowania ze wskazaniem dekretu ujęcia księgowego.

Moim zdaniem zapewnione zostało pełne udokumentowanie i ujęcie w księgach rachunkowych:

- urealnionych aktywów i pasywów zawartych w poszczególnych pozycjach bilansu poprzez odpisanie zobowiązań i należności nieściągalnych i przedawnionych;
- wyceny i stanu składników majątkowych z uwzględnieniem wyników inwentaryzacji przeprowadzonych prawidłowo z zachowaniem obowiązującej częstotliwości;
- przychodów i kosztów przyszłych okresów oraz właściwe utworzenie rezerw przewidzianych przepisami;

Jednocześnie stwierdzamy, że badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało na celu ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu, a także zdarzeń istniejących poza systemem rachunkowości.

H. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

H.I. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2006r. wynoszą kwotę 17.984.342,98zł. co stanowi 25.72% sumy bilansowej, w tym:

Treść	2005	2006	różnica przyrost (+) spadek (-)	udział % w aktywach trwałych	udział % w sumie bilansowej
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	1.233.148,74	829.662,14	(403.486,60)	4,61	1,19
<i>Grunty</i>	1.095.930,00	1.095.930,00	-	6,09	1,57
<i>Budynki i lokale</i>	10.545.536,02	9.795.428,10	(750.107,92)	54,47	14,01
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	2.775.071,73	3.136.865,50	361.793,77	17,44	4,49
<i>Środki transportu</i>	408.610,43	699.191,35	290.580,92	3,89	1,00
<i>Inne środki trwałe</i>	85.130,03	158.856,08	73.726,05	0,88	0,23
<i>Środki trwałe w budowie</i>	81.053,93	-	(81.053,93)	-	-
<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>		485.796,16		2,70	0,69
<i>Należności długoterminowe</i>	3.489.129,20	-	(3.489.129,20)	-	-
<i>Investycje długoterminowe</i>	89.336,12	537.627,50	448.291,38	2,99	0,77
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	1.542.779,68	1.244.986,15	(297.793,53)	6,92	1,78
RAZEM	21.345.725,88	17.984.342,98	(3.847.179,06)	100,00	25,72

H.I.1. Wartości niematerialne i prawne

Stan brutto na początek okresu	2.358.374,85
zwiększenia w tym:	0,00
zakup	0,00
zmniejszenia	0,00
Razem stan brutto na koniec okresu	2.358.374,85
Stan umorzeń na początek okresu	1.125.226,11
zmniejszenia	0,00
zwiększenia w tym:	403.486,60
umorzenie bieżące	403.486,60
Stan umorzeń na koniec okresu	1.528.712,71
<i>Stan netto na początek okresu</i>	<i>1.233.148,74</i>
<i>Stan netto na koniec okresu</i>	<i>829.662,14</i>
Udział % w sumie bilansowej	1,19

Stan wartości niematerialnych i prawnych zgodny z prowadzoną ewidencją, która umożliwia identyfikację każdego składnika osobno. Wycena według cen nabycia z uwzględnieniem

odpisów amortyzacyjnych. Główną pozycję w wartościach niematerialnych i prawnych stanowi oprogramowanie. Saldo prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

H.I.2.Środki trwałe

Grunty .

Stan brutto na początek okresu	1.095.930,00
zwiększenia	0,00
zmniejszenia	0,00
Razem stan brutto na koniec okresu	1.095.930,00
Udział % w aktywach	1,57

Jednostka posiada zarówno grunty własne jak i prawo wieczystego użytkowania gruntów. Grunty własne wykazane w ewidencji po uwzględnieniu zasad wyceny wg MSSF stanowią kwotę 1.095.930,00zł. Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało zaprezentowane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Budynki i lokale mieszkalne grupa 1

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	11.440.084,71	2.949.920,25
Zwiększenia	9.980,00	272.121,42
zakup	0,00	
z inwestycji	9.980,00	
przemieszczenia w grupach	0,00	
Zmniejszenia	836.231,78	210.270,71
sprzedaż	208.104,00	26.135,51
likwidacja	9.590,16	119,88
przeniesienie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	618.537,62	184.015,32
Stan na koniec okresu	10.613.832,93	3.011.770,96
Wartość netto		7.602.061,97
udział % w aktywach		10,87%

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej grupa 2

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	4.619.353,47	2.563.981,91
Zwiększenia	363.725,23	186.090,44
z inwestycji	363.725,23	
Zmniejszenia	78.944,19	39.303,97
sprzedaż	0,00	0,00
przeniesienie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	78.944,19	39.303,97
Stan na koniec okresu	4.904.134,51	2.710.768,38
Wartość netto		2.193.366,13
udział % w aktywach		3,14%

Kotły i maszyny energetyczne grupa 3 nie występuje

Maszyny i urządzenia techniczne grupa 4

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	4.966.719,11	3.153.505,73
Zwiększenia	120.161,01	460.663,59
zakup	120.161,01	
z inwestycji	0,00	
przemieszczenia w grupach	0,00	
Zmniejszenia	30.034,68	19.334,73
sprzedaż	6.963,69	6.963,69
likwidacja	23.070,99	12.371,04
przeniesienie do aktywów trwałych do sprzedaży	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	5.056.845,44	3.594.834,59
Wartość netto		1.462.010,85
udział % w aktywach		2,09%

Maszyny i urządzenia techniczne grupa 4 (środki trwałe w leasingu)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	896.355,69	62.297,85
zawarcie umowy	896.355,69	62.297,85
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	896.355,69	62.297,85
Wartość netto		834.057,84
udział % w aktywach		1,19%

Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania grupa 5

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	583.669,23	189.518,19
Zwiększenia	1.686,00	81.366,03
zakup	1.686,00	
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	585.355,23	270.884,22
Wartość netto		314.471,01
udział % w aktywach		0,45%

Urządzenia techniczne grupa 6

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	2.010.843,20	1.443.135,89
Zwiększenia	74.608,42	108.813,72
zakup	74.608,42	
Zmniejszenia	210.031,20	202.854,99
sprzedaż	1.590,00	1.590,00
likwidacja	529,35	529,35
przeniesienie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	207.911,85	200.735,64
Stan na koniec okresu	1.875.420,42	1.349.094,62
Wartość netto		526.325,80
udział % w aktywach		0,75%

Środki transportu grupa 7

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	1.303.222,70	894.612,27
Zwiększenia	503.056,79	202.464,62
zakup	503.056,79	
Zmniejszenia	355.608,73	345.597,48
sprzedaż	355.608,73	345.597,48
Stan na koniec okresu	1.450.670,76	751.479,41
Wartość netto		699.191,35
udział % w aktywach		1,00%

Spółka nie posiada środków transportowych od których istnieje obowiązek uiszczenia podatku.

Pozostałe środki trwałe grupa 8 (łącznie niskocennymi)

	Brutto	Umorzenie
Stan na początek okresu	1.035.955,40	950.825,37
Zwiększenia	139.186,73	62.818,00
zakup	139.186,73	62.818,00
Zmniejszenia	52.264,50	49.621,82
sprzedaż	1.803,48	1.803,48
likwidacja	36.340,36	33.697,68
przeniesienie do aktywów trwałych do sprzedaży	14.120,66	14.120,66
Stan na koniec okresu	1.122.877,63	964.021,55
Wartość netto		158.856,08
udział % w aktywach		0,23%

W badanym okresie jednostka użytkowała środki trwałe na podstawie umów leasingowych zostały one wprowadzone do ksiąg i amortyzowane przez okres trwania umowy.

Udokumentowanie ruchu środków trwałych prawidłowe i rzetelne, prowadzona ewidencja zapewnia ustalenie wartości dla każdego środka trwałego, zastosowana metoda amortyzacji liniowej znajduje swoje uzasadnienie w przyjętych zasadach prowadzenia rachunkowości.

Amortyzacja środków trwałych nie uznana za koszty uzyskania przychodów w świetle przepisów podatku dochodowego od osób prawnych stanowi kwotę 54.866,10zł. i obejmuje:

• amortyzację ponad limit określony w podatku dochodowym od osób prawnych	19.633,80
• odpis amortyzacyjny prawa wieczystego użytkowania gruntów (ujęty w rozliczeniach międzyokresowych)	11.648,34
• amortyzację środków trwałych częściowo sfinansowanych ze środków obcych	23.583,96
RAZEM	54.866,10

H.I.3.Środki trwałe w budowie

Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie nie występują.

H.I.4.Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie

Na dzień bilansowy zaliczki na poczet środków trwałych w budowie wynoszą 485.796,16zł.

H.I.5. Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy wartość długoterminowych aktywów finansowych stanowi kwotę 537.627,50zł. w tym:

inwestycje długoterminowe w nieruchomości	475.427,50
udziały i akcje w jednostkach powiązanych	0,00
udziały i akcje w pozostałych podmiotach	62.200,00
RAZEM	537.627,50

Na wartość inwestycji długoterminowych w nieruchomości składają się środki trwale w Oddziale Elbląg według następujących tytułów:

treść	brutto	umorzenie	wartość netto
prawo wieczystego użytkowania	19.728,51	2.460,32	17.268,19
budynki	604.188,47	186.708,22	417.480,25
budowle	78.944,19	40.882,80	38.061,39
urządzenia	207.911,85	205.294,18	2.617,67
pozostałe	14.120,66	14.120,66	0,00
RAZEM	924.893,68	449.466,18	475.427,50

Wartość udziałów i akcji w jednostkach pozostałych:

TREŚĆ		Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
<i>Centrostal Lublin S.A.</i>	<i>brutto</i>	59.500,00		-	59.500,00
	<i>aktualizacja</i>	-	-	-	-
	<i>netto</i>	59.500,00	-	-	59.500,00
<i>Międzynarodowe Targi Gdańskie S.A.</i>	<i>brutto</i>	21.500,00			21.500,00
	<i>aktualizacja</i>		18.800,00		18.800,00
	<i>netto</i>	21.500,00	(18.800,00)	-	2.700,00
<i>Stalexport Katowice S.A.</i>	<i>brutto</i>	40.000,00	-	40.000,00	-
	<i>aktualizacja</i>	31.663,88	-	31.663,88	-
	<i>netto</i>	8.336,12	-	8.336,12	-
<i>OGÓŁEM</i>	<i>brutto</i>	121.000,00	-	40.000,00	81.000,00
	<i>aktualizacja</i>	31.663,88	18.800,00	31.663,88	18.800,00
	<i>netto</i>	89.336,12	(18.800,00)	8.336,12	62.200,00
udział % w aktywach		0,13			0,10

W badanym okresie sprzedano akcje Stalexport Katowice S.A. oraz dokonano aktualizacji wyceny akcji Międzynarodowych Targów Gdańskich S.A. w Gdańsku.

H.I.6.Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy wartość należności długoterminowe (z tytułu sprzedaży majątku finansowego) nie występują, z uwagi na fakt, że okres ich zapłaty przypada w roku 2007 zostały przeniesione do krótkoterminowych.

H.I.7.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy wykazują wartość w kwocie 1.244.986,15zł., w tym:

aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek okresu	410.392,00
<i>w tym: odniesionych na wynik finansowy</i>	373.494,00
<i>odniesionych na kapitał</i>	36.898,00
zwiększenia	97.933,00
zmniejszenia	202.233,00
Stan na koniec okresu	306.092,00
<i>w tym: odniesionych na wynik finansowy</i>	269.194,00
<i>odniesionych na kapitał</i>	36.898,00
Udział % w sumie bilansowej	0,44

prawo wieczystego użytkowania gruntów

Stan brutto na początek okresu	1.200.728,70
zwiększenia	0,00
zmniejszenia - sprzedaż	221.090,00
zmniejszenia - przeniesienie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	20.631,70
Razem stan brutto na koniec okresu	959.007,00
Stan umorzeń na początek okresu	70.233,02
zmniejszenia - sprzedaż	12.967,04
zmniejszenia - przeniesienie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	2.459,50
zwiększenia w tym:	11.534,88
umorzenie bieżące	11.534,88
Stan umorzeń na koniec okresu	66.341,36
Stan netto na początek okresu	1.130.495,68
Stan netto na koniec okresu	892.665,64
Udział % w aktywach	1,28

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kwota 46.228,51zł.

Prezentacja w sprawozdaniu finansowym prawidłowa.

H.II. AKTYWA OBROTOWE

Stan na dzień 31 grudnia 2005	41.260.418,81
Stan na dzień 31 grudnia 2006	51.151.901,88
zmiany	9.891.483,07
udział % w sumie bilansowej	73,15%

H.II.1.Zapasy

Stan na dzień 31 grudnia 2005	18.752.515,41
Stan na dzień 31 grudnia 2006	19.907.496,07
materialy	20.513,81
towary	19.886.982,26
zmiany	1.154.980,66
udział % w aktywach	28,47%

Materialy

Na dzień bilansowy wartość zapasów materiałowych wynosi 20513.81zł.

Ewidencja zapasów materiałów prowadzona jest według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie cen zakupu, wycena zużycie i rozchodów dokonywana jest według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło" (FIFO), zgodnie z ustaleniami zawartymi w polityce rachunkowości.

Towary

Na dzień bilansowy wartość zapasów towarów wynosi 19.886.982,26zł.

Ewidencja zapasów towarów prowadzona jest według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie cen nabycia. Wycena zużycie i rozchodów dokonywana jest według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło" (FIFO), zgodnie z ustaleniami zawartymi w polityce rachunkowości.

Zaliczki na dostawy

Na dzień bilansowy nie występują przekazane na poczet dostaw zaliczki.

H.II.2.Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wynoszą 26.677.029,29zł. co stanowi 38,14% sumy bilansowej.

Treść	wg ksiąg	odpisy aktualizujące	wg bilansu
należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-	-
w okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-	-
w okresie spłaty pow. 12 miesięcy	-	-	-
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	25.355.132,58	3.925.904,50	21.429.228,08
w okresie spłaty do 12 miesięcy	25.346.296,95	3.925.904,50	21.420.392,45
należności	24.681.679,84	3.261.287,39	21.420.392,45
objęte układem	664.617,11	664.617,11	-
w okresie spłaty pow. 12 miesięcy	8.835,63	-	8.835,63
a) należności	8.835,63	-	8.835,63

Na należności wątpliwe w ocenie biegłej spółka dokonała odpisów aktualizujących w wystarczającej wysokości. Wycena należności w walucie obcej wyceniona według średniego kursu NBP ustalonego na dzień 31 grudnia 2006r.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów gospodarczych została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych.

Na dzień bilansowy należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych wynoszą 209 578,00 zł. Na kwotę tą składają się należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 122 681,00 zł i należności z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 86 897,00 zł.

Inne należności

Treść	wg ksiąg	odpisy aktualizujące	wg bilansu
pozostałe należności krótkoterminowe	5.176.082,33	137.859,12	5.038.223,21
z tytułu sprzedaży majątku trwałego	450,00		450,00
z tytułu sprzedaży majątku finansowego	3.532.169,20	-	3.532.169,20
pożyczki mieszkaniowe	387.537,32		387.537,32
pozostałe rozrachunki	1.255.925,81	137.859,12	1.118.066,69

H.II.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią kwotę 781.547,68. w tym:

TREŚĆ		Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
<i>Stalexpol</i>	<i>brutto</i>	43.900,80	56.063,58	99.964,38	-
	<i>aktualizacja</i>	-	56.063,58	56.063,58	-
	<i>netto</i>	43.900,80	-	43.900,80	-
<i>udzielona pożyczka</i>	<i>brutto</i>	30.000,00		15.000,00	15.000,00
	<i>aktualizacja</i>	-	-		-
	<i>netto</i>	30.000,00	-	15.000,00	15.000,00
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>brutto</i>	762.000,00	4.547,68	-	766.547,68
	<i>aktualizacja</i>	-	-	-	-
	<i>netto</i>	762.000,00	4.547,68	-	766.547,68
<i>OGÓŁEM</i>	<i>brutto</i>	835.900,80	60.611,26	114.964,38	781.547,68
	<i>umorzenie</i>	-	56.063,58	56.063,58	-
	<i>netto</i>	835.900,80	4.547,68	58.900,80	781.547,68
udział % w aktywach		1,20			1,23

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Stan na dzień 31 grudnia 2005	1.658.132,26
Stan na dzień 31 grudnia 2006 w tym	3.289.427,84
środki pieniężne na rachunkach bankowych	3.199.854,56
inne środki pieniężne	89.573,28
zmiany	1.631.295,58
udział % w aktywach	4,70%

Stan środków pieniężnych został potwierdzony w drodze inwentaryzacji. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczone według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

H.II.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą 496.401,00zł. co stanowi 0,70% sumy bilansowej.

Koszty podlegające rozliczaniu w czasie są ujęte zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości, prawidłowo ujęte do poszczególnych okresów sprawozdawczych.

H.III. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał akcyjny

Stan na początek okresu	10.374.334,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	10.374.334,00
zmiany stanów	0,00
udział % w sumie bilansowej	14,84%

Kapitał podstawowy (akcyjny) spółki wynosił na koniec roku 2006 kwotę 10.373.334,00zł.

Akcje własne

Na dzień bilansowy akcje własne stanowią kwotę 209.680,65zł.

Kapitał zapasowy

Stan na początek okresu	13.393.848,21
Zwiększenia	350.779,00
z tytułu zbycia własnych akcji powyżej ceny nominalnej	350.779,00
Zmniejszenia	893.637,86
z tytułu pokrycia straty	887.260,06
z tytułu kosztów zbycia akcji własnych	6.377,80
Stan na koniec okresu	12.850.989,35
zmiany stanów	-542.858,86
udział % w sumie bilansowej	18,38%

W badanym okresie nastąpiło obniżenie kapitału zapasowego w związku z pokrycie straty z roku ubiegłego oraz kosztów zbycia akcji własnych. Wzrost kapitału zapasowego wystąpił w związku ze zbyciem akcji własnych powyżej ceny nominalnej.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Stan na początek okresu	2.323.897,45
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	2.323.897,45
zmiany stanów	0,00
udział % w sumie bilansowej	3,32%

W badanym okresie nie zanotowano zmian w zakresie kapitału z aktualizacji wyceny.

Nie podzielony wynik finansowy z lat poprzednich

Na dzień bilansowy występuje nie pokryta strata z poprzedniego roku w kwocie 157.302,00zł w związku z zastosowaniem MSFF/MSR.

Wynik finansowy netto roku obrotowego

Ustalony wynik finansowy netto badanego okresu obrotowego stanowi zysk w kwocie 795.936,95zł.

H.IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

H.IV.1.Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy została ustalona w kwocie 277.887,00zł.rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych w związku z odmiennym ujęciem bilansowym i podatkowym przychodów i kosztów

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Stan na początek okresu w tym:	14.606,20
Zwiększenia w tym:	94.762,96
* na niewykorzystane urlopy	42.000,00
* nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	52.762,96
Zmniejszenia	14.606,20
Stan na koniec okresu w tym:	94.762,96
długoterminowe przypadające do rozliczenia po roku 2005	41.865,95
krótkoterminowe przypadające do rozliczenia w roku 2005	52.897,01
zmiany stanów	80.156,76
udział % w sumie bilansowej	0,14%

Pozostałe rezerwy

Pozycja w sprawozdaniu finansowym nie występuje.

H.IV.2.ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień bilansowy nie występują.

Wobec jednostek pozostałych

Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych podmiotów stanowią wartość kredytu przypadającą do spłaty po roku 2007.

Stan na początek okresu	14.460.000,00
Zwiększenia	268.370,51
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	14.728.370,51
zmiany stanów	268.370,51
udział % w sumie bilansowej	21,06%

H.IV.3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

H.IV.4. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych do 12 miesięcy	917.666,76
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, z tego:	26.435.572,73
Kredyty i pożyczki	6.810.630,75
Inne zobowiązania finansowe	954.760,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek do 12 miesięcy	17.529.690,45
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń w tym:	255.923,31
• składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy i FGŚP	171.277,31
• podatek dochodowy od osób fizycznych	78.442,00
• PFRON	6.204,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00
Inne	884.568,07
• zobowiązania z tytułu zakupu majątku trwałego	39.672,83
• zobowiązania z tytułu zakupu majątku finansowego	43.040,00
• pozostałe	801.855,24
Razem zobowiązania krótkoterminowe	27.353.239,49
Udział % w pasywach	39,11%

Nie występują zobowiązania przedawnione. Zobowiązania z tytułu podatków i ZUS są bieżące.

H.IV.5. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Treść	2006
STAN FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU	524.390,94
Odpis podstawowy	100.499,00
inne zwiększenia	0,00
odpłatności	5.585,00
Odsetki od środków na wyodrębnionym rachunku bankowym	66,07
Wpływy z oprocentowania pożyczek	7.923,50
RAZEM ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU	114.073,57
Kultura fizyczna i inne	2.397,50
Choinka dla dzieci	10.027,97
Kolonie obozy	7.819,00
Imprezy okolicznościowe i zmiana oprocentowania pożyczek	33.517,02
Dofinansowanie do wczasów	41.105,00
Bony towarowe	90.933,60
umorzenia pożyczek	6.264,63
Zapomogi	34.050,00
RAZEM WYDATKI	226.114,72
STAN FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU BADANEGO	412.349,79
Stan środków pieniężnych w tym:	55.104,29
rachunek bieżący	55.104,29
stan udzielonych pożyczek mieszkaniowych	387.537,32
Razem środki działalności socjalnej	442.641,61
 nadwyżka środków funduszu	 -30.291,82

Naliczenie i wydatkowanie środków funduszu zgodnie z zasadami przyjętymi w regulaminie funduszu socjalnego. Gospodarowanie środkami prawidłowe, nie stwierdzono zmian w funduszu wykraczającym poza uregulowanymi w ustawie o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

H.IV.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

H.IV.7. Inne rozliczenia międzyokresowe

Stan na początek okresu	192.602,74
Stan na koniec okresu	169.018,78
długoterminowe	145.434,82
krótkoterminowe	23.583,96
udział % w sumie bilansowej	0,24%

Na stan rozliczeń międzyokresowych przychodów składa się:

Wyszczególnienie	długoterminowe	krótkoterminowe
dotacja	145.434,82	23.583,96
RAZEM	145.434,82	23.583,96

H.IV.8. Zobowiązania warunkowe, gwarancje

Na dzień bilansowy CENTROSTAL S.A. posiada następujące zobowiązania warunkowe:

- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 1.500.000 zł. bezterminowo
- SAPA Aluminium - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 30.000 zł. bezterminowo
- Huta Bankowa - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 200.000 zł. do dnia 31.12.2006
- Towarzystwo Finansowe Silesia - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300.000 zł. do dnia 31.12.2006
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300.000 zł. bezterminowo.
- Florprofile S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 50.000 zł. bezterminowo.
- StrabaG Sp. Z o.o - gwarancja kontraktowa Allianz na kwotę 70.728 zł.
- Mittal Steel – gwarancja zapłaty zobowiązań – weksel in blanco na kwotę 1.150.000 zł do dnia 31.12.2006r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 231.800 zł do maja .2009
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 170.000 Euro do kwietnia 2011r.
- gwarancja należytego wykonania kontraktu udzielona dla Budexport S.A. na kwotę 133.215 zł. ważna do dnia 30-06-2007r.

H.IV.9. Zabezpieczenia kredytów

Zabezpieczeniem kredytu obrotowego krótkoterminowego w rachunku kredytowym w postaci linii kredytowej nr 26/98 jest:

1. weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową,
2. pełnomocnictwo do rachunku kredytobiorcy,
3. przewłaszczenie wyrobów hutniczych o wartości 14.000.000,00 wraz z cesją praw polisy,

4. hipoteka kaucyjna do wysokości 2.500.000,00 na nieruchomości położonej w Słupsku przy ul. Poznańskiej 1A (KW 49675) wraz z cesją praw z polisy,
5. hipoteka kaucyjna do łącznej wysokości 4.000.000,00 na nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Lubelskiej 32 C (KW 53853 i KW 43291) wraz z cesją praw z polisy,
6. hipoteka kaucyjna do łącznej wysokości 8.000.000,00 na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 42 (KW 47711, KW 70985 i KW 77442) wraz z cesją praw z polisy.

Zabezpieczeniem kredytu obrotowego krótkoterminowego w rachunku kredytowym w postaci linii kredytowej nr 32/98 jest:

1. weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową,
2. pełnomocnictwo do rachunku kredytobiorcy,
3. przewłaszczenie zapasów towarów na kwotę 12.000.000,00 wraz z cesją praw z polisy.

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego jest:

1. 2 szt. weksli in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi,
2. zastaw rejestrowy na przedmiocie kredytowania tj. automatycznej linii do cięcia i gięcia stali,
3. nieodwołalnym pełnomocnictwem do rachunku bieżącego rachunku bankowego kredytobiorcy w Banku PKO BP S.A.

Zabezpieczeniem kredytu zaliczka nr 11/PM/2005 jest:

1. weksel własny in blanco,
2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy,
3. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez TU Euler Hermes S.A.

Zabezpieczeniem kredytu MINIMAX 3720745-0106-09813 i nr 3720745-0106-15641 jest:

1. przeniesienie własności przedmiotu kredytu na Kredytodawcę

H.V. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik finansowy

H.V.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

W wyniku badania ustalono, że wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży produktów wynikają z udokumentowanych zapisów. Kwota przychodów w wysokości 149.417.326,78zł. została zaliczona do właściwego okresu sprawozdawczego w tym:

przychody netto ze sprzedaży produktów	1.617.950,48
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	147.799.376,30
razem	149.417.326,78

Spółka realizuje sprzedaż głównie na terenie kraju. W roku 2006 zrealizowana sprzedaż na eksport stanowiła kwotę 59.149,50zł.

H.V.2.Koszt działalności operacyjnej

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

Jednostka dla celów zamknięcia ksiąg stosuje rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. Stwierdzono prawidłowość zaliczania kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych. Poniesione koszty zostały właściwie udokumentowane i zakwalifikowane.

Ogółem koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 145.958.250,17zł. w tym koszty rodzajowe kwota 14.623.258,34zł.

W badanym okresie koszty w układzie rodzajowym kształtowały się odpowiednio:

Na koszty **amortyzacji** składają się:

	2005	2006
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	421.824,75	403.486,60
amortyzacja środków trwałych	1.469.295,51	1.422.766,46
razem	1.891.120,26	1.826.253,06

Koszty zużycia **materiałów i energii** między innymi to:

	2005	2006
zużycie materiałów	504.490,68	491.091,69
zużycie energii	665.163,93	641.193,83
razem	1.169.654,61	1.132.285,52

Koszty usług obcych obejmują między innymi:

	2005	2006
usługi transportowe	1.330.172,10	1.623.950,88
usługi remontowe	515.135,96	931.200,94
usługi telekomunikacyjne, pocztowe	443.410,36	370.498,06
windykacja należności	520.356,14	234.916,22
usługi informatyczne	94.125,47	178.388,93
usługi obróbki stali	1.420,00	3.225,20
pozostałe usługi	929.714,21	805.646,87
razem	3.834.334,24	4.147.827,10

Na **podatki i opłaty** składają się między innymi:

	2005	2006
podatek od nieruchomości	888.064,50	770.608,40
opłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	153.060,85	131.377,14
PFRON	77.436,24	68.314,73
pozostałe	14.739,43	3.108,93
razem	1.133.301,02	973.409,20

Wynagrodzenia obejmują:

	2005	2006
wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	4.366.084,54	4.896.739,31
wynagrodzenia z tytułu umów o dzieło i zlecenia	209.060,63	217.807,74
razem	4.575.145,17	5.114.547,05

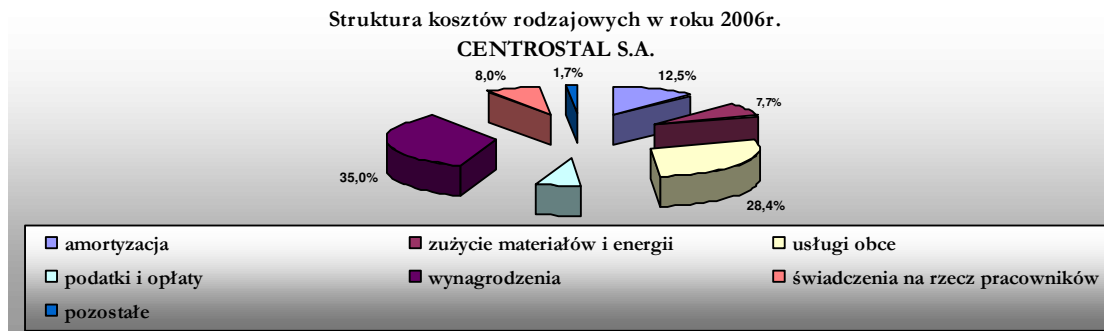
Świadczenia na rzecz pracowników:

	2005	2006
składki na ubezpieczenia społeczne	751.476,46	861.352,22
odpis na fundusz socjalny	101.897,30	100.499,00
dopłaty do biletów miesięcznych	29.186,10	27.556,48
posiłki regeneracyjne	44.332,21	41.949,52
odzież ochronna	34.559,47	36.494,47
szkolenia	71.139,72	74.258,00
pozostałe	29.993,16	33.560,44
razem	1.062.584,42	1.175.670,13

Na kwotę **pozostałych kosztów** składają się:

	2005	2006
koszty reprezentacji i reklamy	263.172,24	162.614,33
podróże służbowe	82.022,10	90.651,95
razem	345.194,34	253.266,28

Strukturę rodzajową kosztów w 2006 r. przedstawia poniższy diagram:



H.V.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za badany okres wyniosły kwotę 723.511,27zł.

	2005	2006
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	627.751,58	39.932,47
przychody ze sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów	246.376,13	228.497,00
nadwyżki inwentaryzacyjne	82.007,07	256.312,25
rozwiązanie odpisów aktualizujących	406.400,62	73.934,82
przychody należne z odszkodowań	9.124,16	28.922,96
przychody z zasądzonych kosztów sądowych	14.634,14	25.980,49
pozostałe	313.801,87	69.931,28
razem	1.700.095,57	723.511,27

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

H.V.4. Pozostałe koszty operacyjne.

Kwota pozostałych kosztów operacyjnych za badany okres wynosi 1.443.147,63zł.

	2005	2006
utworzone odpisy aktualizujące	183.164,10	202.503,06
koszty likwidacji majątku trwałego	31.045,88	22.812,94
koszt sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów	216.020,11	208.913,51
rezerwa na świadczenia pracownicze	502,80	85.458,54
koszty spisania należności	13.733,93	268.350,33
koszty sądowe i komornicze	15.865,27	22.441,85
darowizny	18.682,85	160.285,32
niedoboty inwentaryzacyjne	46.839,63	428.254,22
pozostałe	44.908,99	44.127,86
razem	570.763,56	1.443.147,63

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

H.V.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe za badany okres wynoszą 443.773,07zł.

	2005	2006
przychód ze sprzedaży należności	0,00	3.994,80
dywidenda	63.898,58	0,00
aktualizacja wartości inwestycji	59.543,94	0,00
zysk ze zbycia inwestycji	87.725,88	5.086,31
odsetki od należności	332.816,99	215.047,81
naliczone odsetki od należności	116.000,00	53.000,00
uzyskane odszkodowania od spraw sądowych	39.701,21	0,00
odsetki należne objęte odpisem	188.648,15	73.401,62
pozostałe	78.947,95	93.242,53
razem	967.282,70	443.773,07

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

H.V.6.Koszty finansowe

Koszty finansowe ogółem za badany okres wynoszą 2.080.590,37zł.

	2005	2006
koszt sprzedaży należności	916,45	0,00
koszty odsetek i obsługi kredytu bankowego	2.081.513,48	1.587.866,68
odsetki od zobowiązań	141.591,40	280.754,26
odpis aktualizujący wartość inwestycji	95.239,96	18.800,00
naliczone odsetki od należności objętych odpisem	304.938,93	131.798,04
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad	5.642,11	0,00
pozostałe	311.443,63	61.371,39
razem	2.941.285,96	2.080.590,37

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

H.V.7.Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych.

W badanym okresie nie stwierdzono zdarzeń nadzwyczajnych.

H.V.8.Podatek dochodowy od osób prawnych

Za rok 2006 podatek dochodowy został ustalony w wysokości 199.658,00zł. Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 107.028,00zł.

I. Informacja o wyniku badania kompletności i poprawności danych uzupełniających

I.I. Poprawność i rzetelność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone przez spółkę zawiera dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z posiadaną przez spółkę dokumentacją.

I.II. Poprawność i rzetelność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone przez spółkę zawierają dane prawidłowo odzwierciedlające zmiany w badanym okresie. Zawarte informacje są zgodne z zapisami w księgach i posiadaną przez spółkę dokumentacją.

I.III. Poprawność i rzetelność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków na kwotę 1.631.235,39zł. Przepływy środków pieniężnych na poszczególnych rodzajach działalności kształtowały się w sposób następujący:

działalności operacyjnej	1.578.258,44
działalności inwestycyjnej	1.452.530,16
działalności finansowej	-1.399.553,21
RAZEM	1.631.235,39

Głównym źródłem pozyskiwania środków pieniężnych jest działalność inwestycyjna i operacyjna.

I.IV. Poprawność i rzetelność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym za badany okres zostało przedstawione rzetelnie i wiarygodnie. Dane zawarte w zestawieniu wynikają z informacji zawartych w księgach badanego podmiotu. W badanym okresie nastąpił wzrost stanu kapitałów własnych o kwotę 2.065.419,15zł.

I.V. Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

I.VI. Naruszenie prawa

Nie stwierdzono istotnego przekroczenia prawa zarówno w zakresie prawa podatkowego jak i postanowień statutu spółki.

I.VII. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie stwierdzono zdarzeń po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz prezentację danych zawartych w sprawozdaniach za badany okres.

J. Ustalenia końcowe

Niniejszy raport zawiera 41 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowią sprawozdania jednostki.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego
rewidenta przeprowadzające lub kierującego badaniem

Biegły Rewident

Krystyna Jankowska
Nr ewidencyjny 1358/90

Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” spółka z o.o.

80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 102

reprezentowany przez

Krystynę Jankowską
Biegłego Rewidenta nr ew. 1358/90
Prezesa Zarządu

Gdańsk, 2 kwiecień 2007r.